



Halvårsrapport 2016

Danske Capital AS
PB, 1170 Sentrum
NO-0107 OSLO, Norway

Telefon 85 40 98 00
www.danskeinvest.no

Styret i Danske Capital AS
Morten Rasten, *styrets leder*
Lars Eigen Møller, *nestleder*
Lone L.Hestnes, *daglig leder*
Kurt Hangaard
Lars Alstrup
Solfrid J. Hader
Henrik Ruud

Revision
Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
0191 Oslo
Revisomr: 980 211 282

Layout
BEYER DESIGN
Lotte Skov Christiansen

Innhold

3	Tilbakeblikk
4	Danske Invest Norge I
6	Danske Invest Norge II
8	Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I
10	Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II
12	Danske Invest Norge Vekst
14	Danske Invest Horisont Aksje
16	Danske Invest Horisont Rente
18	Danske Invest Horisont 20
20	Danske Invest Horisont 35
22	Danske Invest Horisont 50
24	Danske Invest Horisont 65
26	Danske Invest Horisont 80
28	Danske Invest Norsk Likviditet I
32	Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon
36	Danske Invest Norsk Likviditet OMF
38	Danske Invest Norsk Obligasjon
42	Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon
48	Danica Pensjon Norge – Aksjer
50	Danica Pensjon Norge – Obligasjon
52	UNIFOR Aksje
54	UNIFOR Rente
56	SPV Aksje
58	SPV Rente

Disclaimer

Danske Capital AS er et heleid datterselskap av Danske Bank AS. Danske Capital AS er underlagt tilsyn av Finanstilsynet i Norge. Danske Bank er underlagt tilsyn av Finanstilsynet i Danmark. Denne publikasjonen er utarbeidet av Danske Capital AS alene til orientering. Publikasjonen skal leses i sammenheng med den muntlige presentasjonen gitt av Danske Capital AS. Publikasjonen er ikke et tilbud om eller en oppfordring til å kjøpe eller selge verdipapirer, valuta eller øvrige

finansielle instrumenter. Etter Danske Capital AS sin oppfattelse er publikasjonen korrekt og riktig. Danske Capital AS påtar seg ikke noe ansvar for publikasjonens nøyaktighet og riktighet. Danske Capital AS påtar seg videre ikke noe ansvar for eventuelle tap som følge av disposisjoner foretatt på bakgrunn av denne publikasjonen. Informasjon, beregninger, vurderinger og skjønn som fremgår av dokumentet erstatter ikke leserens skjønn i forbindelse med egne disposisjoner. Dersom leseren ønsker å foreta disposi-

sjoner basert på dette dokument, anbefales det å ta kontakt med en rådgiver. Selskaper i Danske Bank konsernet samt medarbeidere i disse kan utføre forretninger, ha, etablere, endre eller avslutte posisjoner i verdipapirer, valuta eller finansielle instrumenter som er omtalt i publikasjonen, på samme måte som selskaper i Danske Bank konsernet kan utføre finansiell service for utstedere av nevnte verdipapirer, valuta eller finansielle instrumenter. Historisk avkastning er ingen pålitelig indikator for fremtidig avkastning. Ved

investeringer i fond bør investor, før investeringsbeslutningen gjennomføres, sette seg inn i fondets prospekt og annen faktainformasjon for å få en fullverdig beskrivelse av produktet. Man bør i denne sammenheng være spesielt oppmerksom på forhold som påvirker fondets avkastning, herunder investeringsmål, risiko og kostnadsstruktur. Danske Capital AS har opphavsretten til publikasjonen, som er til kundens personlige bruk og ikke til offentliggjørelse uten Danske Capital AS samtykke.

Tilbakeblikk

Første halvdel av 2016 var hendelsesrik i de globale finansmarkedene. I starten av året opplevde vi at aksjemarkedene falt betydelig og januar var en av de svakeste månedene siden finanskrisen. Det var flere årsaker til fallet, men de viktigste årsakene var usikkerheten rundt den kinesiske økonomien og hvordan dette ville påvirke den globale økonomien, den fallende oljeprisen og rentehevingen i USA.

Usikkerheten og hendelsene førte til store svingninger, og for de brede fondene var absolutt-avkastningen svakt negativ. Vi er imidlertid fornøyd med at samtlige av våre norske aksje- og rentefond leverte positiv relativavkastning i årets seks første måneder. De brede norske aksjefondene leverte absolutt rundt minus 1 prosent, noe som er ca. 1 prosentpoeng bedre enn referanseindeksen. Avkastningen til DI Norge Vekst var på 8 prosent, hele 22 prosent høyere enn fondets referanseindeks. De norske rentefondene leverte en avkastning fra 1,2 prosent til 3,1 prosent og en meravkastning på mellom 0,8 til 1,8 prosentpoeng. DI Horisont Aksje leverte en noe svakere avkastning enn referanseindeksen, mens resten av Horisontfondene leverte god meravkastning.

Vi var av den oppfatning at markedene overreagerte i januar, og økte derfor aksjeandelen i våre kombinasjonsfond i løpet av årets første måned. Dette, sammen med god avkastning på rentedelen av porteføljen, bidro positivt til avkastningen til Horisont-kombinasjonsfondene. Vi beholdt en overvekt i aksjer frem til midten av mai. Da valgte vi å redusere overvekten i aksjer i hovedsak av to grunner; usikkerheten rundt kinesisk økonomi og Brexit valget i Storbritannia.

Som et svar på bekymringen rundt kinesisk økonomi i starten av året var landets myndigheter raskt ute med økonomiske stimulanser, som bidro til fortsatt vekst. Dette beroliget markedene. Selv om markedene ble beroliget er det ulemper knyttet til stimulanser, de er midlertidige.

I forkant av Storbritannias folkeavstemning om en mulig utmelding av EU, var finansmarkedene rimelig sikre på at britene ville stemme for å forbli i EU. Markedsaktørene våknet derfor til et lite sjokk 24. juni. Dette resulterte blant annet i at aksjemarkedene falt markant. Vi er av den oppfatning at en Brexit ikke vil utløse en global krise. Men, vi forventer at vi vil få en lang periode med politisk usikkerhet. Den politiske usikkerheten tror vi vil bidra til å sende den britiske og den europeiske økonomien inn i en mild resesjon. Blant annet kan usikkerheten medføre at europeiske selskaper blir mer tilbakeholdne med tanke på investeringer og ansettelser.

Dersom vi fokuserer på den globale økonomien er vi fortsatt forsiktige optimister for resten av året. Det globale banksystemet vurderes som langt mer robust i dag enn det tilfellet var i forkant av finanskrisen i 2008 og 2009. Dette gjør at banksystemet



Dersom vi fokuserer på den bredere globale økonomien er vi fortsatt forsiktige optimister for resten av året



vil tåle konsekvensene av Brexit. Samtidig vil den britiske sentralbanken, som har ansvaret for finansiell stabilitet i Storbritannia, samarbeide tett med både den europeiske og amerikanske sentralbanken for å sikre likviditet til banksystemet og finansiell stabilitet. Selv om vi ikke tror på noen økonomisk kollaps etter Brexit tror vi på økt uro i markedet på grunn av den politiske usikkerheten som nå er tilstede. Vi forventer at den økonomiske veksten i USA vil ta seg opp, og ikke bli nevneverdig påvirket av Brexit-uroen. Videre tror vi kinesiske myndigheter vil fortsette å stimulere økonomien, dog i noe mindre grad enn det som har vært tilfelle det siste året, slik at veksten i Kina vil være avtakende.

Lavere vekst i Kina vil påvirke Norge negativt. De direkte konsekvensene av Brexit er moderate, men konsekvensene kan bli større hvis ytterligere land velger å følge Storbritannias eksempel. I 2. kvartal merket vi økt optimisme i energimarkedet etter at oljeprisen steg fra under \$30 til over \$50. Men i etterkant har oljeprisen falt noe tilbake, og optimismen har igjen avtatt. Vi ser at utsatte selskaper kutter sine kostnader og forbereder seg på tøffere tider. Usikkerheten preger prisingen av mange aksjeselskaper, og det er gode muligheter til å få avkastning til tross for usikre tider. Vårt markedssyn er ikke vesentlig endret i løpet av det siste halve året.

Med vennlig hilsen

Lone Larsson Hestnes, Adm. direktør

Danske Invest Norge I

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Norge I er et bredt aksjefond for investeringer i norske verdipapirer, med hovedvekt på aksjer i større selskaper notert på Oslo Børs. Investeringsfilosofien er å evaluere og velge aksjer som har en gunstig priset verdiskaping som tilfredsstiller våre krav til risiko. Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i ikke børsnoterte verdipapirer.

Avkastningsmål

Fondets målsetning over tid er å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Fondindeks (OSEFX), som er fondets referanseindeks.

Risikoprofil

Fondets risiko vil over tid være tilnærmet lik risikoen i det norske aksjemarkedet generelt.

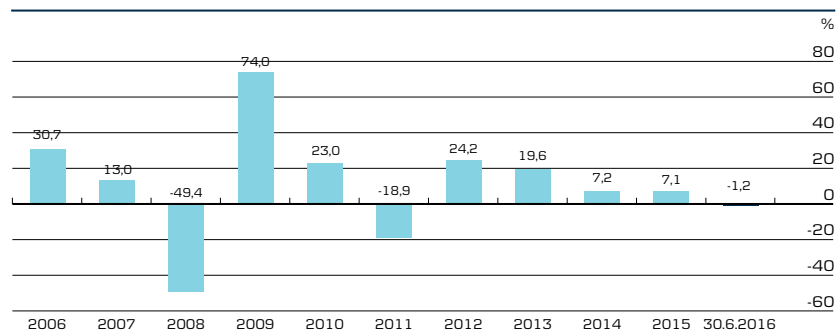
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	2,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,30 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,75 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	70.011	73.748
Innløsningskurs	7.224,54 kr	7.309,03 kr
Basiskurs	7.246,28 kr	7.331,02 kr

Historisk avkastning i NOK



Active share

30.06.2016	0,37
------------	------

Danske Invest Norge I

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeeversikt

Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Aksjekap. andeli %
Aker Solutions Asa	OSE	128 221	5 929 103	4 551 846	-1 377 257	0,9 %	0,05 %
Det Norske Oljeselskap Asa	OSE	120 093	7 994 937	12 177 430	4 182 493	2,4 %	0,06 %
Norsk Hydro Asa	OSE	461 982	16 774 758	14 007 294	-2 767 464	2,8 %	0,02 %
Petroleum Geo-Services Asa	OSE	166 623	13 622 901	3 285 806	-10 337 096	0,6 %	0,07 %
Statoil Asa	OSE	269 117	36 677 856	38 779 760	2 101 904	7,6 %	0,01 %
Subsea 7 S.A. (Nok)	OSE	305 731	28 119 235	24 855 930	-3 263 305	4,9 %	0,09 %
Tgs Nopec Geophysical Company Asa	OSE	52 678	6 620 461	7 174 744	554 282	1,4 %	0,05 %
Energi			115 739 252	104 832 809	-10 906 443	20,7 %	
Yara International Asa (No)	OSE	75 884	22 973 611	20 018 199	-2 955 411	3,9 %	0,03 %
Materialer			22 973 611	20 018 199	-2 955 411	3,9 %	
Kongsberg Gruppen Asa	OSE	168 074	14 982 490	20 589 065	5 606 575	4,1 %	0,14 %
Veidekke Asa	OSE	214 207	12 096 064	21 420 700	9 324 636	4,2 %	0,16 %
Kapitalvarer			27 078 554	42 009 765	14 931 211	8,3 %	
Tomra Systems Asa	OSE	167 610	14 731 422	14 875 388	143 965	2,9 %	0,11 %
Kommersielle tjenester og leveranser			14 731 422	14 875 388	143 965	2,9 %	
Norwegian Air Shuttle Asa	OSE	73 527	10 880 475	21 153 718	10 273 243	4,2 %	0,21 %
Wilh. Wilhelmsen Asa	OSE	422 203	15 814 605	8 866 263	-6 948 342	1,7 %	0,19 %
Transport			26 695 080	30 019 981	3 324 901	5,9 %	
Schibsted Asa A	OSE	43 571	4 142 793	10 836 108	6 693 314	2,1 %	0,04 %
Schibsted Asa B	OSE	19 388	1 799 259	4 622 099	2 822 840	0,9 %	0,02 %
Media			5 942 053	15 458 207	9 516 154	3,0 %	
Xxl Asa A-Aksjer	OSE	144 310	9 539 767	13 709 450	4 169 683	2,7 %	0,10 %
Detaljhandel			9 539 767	13 709 450	4 169 683	2,7 %	
Austevoll Seafood Asa	OSE	131 100	4 473 211	9 144 225	4 671 014	1,8 %	0,06 %
Leroy Seafood Group Asa	OSE	44 600	5 018 873	17 527 800	12 508 927	3,5 %	0,07 %
Marine Harvest Asa	OSE	168 445	10 060 164	23 498 078	13 437 913	4,6 %	0,04 %
Drikkevarer, mat og tobakk			19 552 248	50 170 103	30 617 854	9,9 %	
Photocure Asa	OSE	54 338	2 198 532	2 086 579	-111 953	0,4 %	0,25 %
Farmasi og bioteknologi			2 198 532	2 086 579	-111 953	0,4 %	
Dnb Asa	OSE	480 697	40 677 414	47 757 247	7 079 833	9,4 %	0,03 %
Sparebank 1 Smn (Grunnfondsbevis)	OSE	261 409	11 625 015	12 207 800	582 786	2,4 %	0,20 %
Sparebank 1 Sr-Bank Asa	OSE	282 191	13 721 444	11 626 269	-2 095 175	2,3 %	0,11 %
Banker			66 023 873	71 591 316	5 567 444	14,1 %	
Gjensidige Forsikring Asa	OSE	328 022	32 301 300	45 496 651	13 195 351	9,0 %	0,07 %
Forsikring			32 301 300	45 496 651	13 195 351	9,0 %	
Entra Asa	OSE	311 866	21 977 079	24 481 481	2 504 402	4,8 %	0,17 %
Treasure Asa	OSE	422 203	0	6 713 028	6 713 028	1,3 %	0,19 %
Eiendomsselskaper			90 995	21 977 079	31 194 509	6,1 %	
Atea Asa	OSE	90 995	3 757 841	7 256 851	3 499 010	1,4 %	0,09 %
Programvare og tjenester			231 388	3 757 841	7 256 851	1,4 %	
Nordic Semiconductor Asa	OSE	231 388	9 566 349	7 890 331	-1 676 018	1,6 %	0,14 %
Halvledere og halvlederutstyr			366 690	9 566 349	7 890 331	1,6 %	
Telenor Asa	OSE	366 690	43 166 787	50 456 544	7 289 757	9,9 %	0,02 %
Telekommunikasjon og tjenester			43 166 787	50 456 544	7 289 757	9,9 %	
Sum verdipapirer			421 243 747	507 066 683	85 822 936	100,0 %	
Kontanter				186 920		0,0 %	
Tilgode/skyldig meglere				986 636		0,2 %	
Påløpte renter				7 744		0,0 %	
Annen gjeld				930 632		0,2 %	
Skyldig andelseiere				-		-	
Skyldig forvaltningsprovisjon				-		-	
Total portefølje				507 317 351		100,0 %	

Danske Invest Norge II

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Norge II er et bredt aksjefond for investeringer i norske verdipapirer, med hovedvekt på aksjer i større selskaper notert på Oslo Børs. Investeringsfilosofien er å evaluere og velge aksjer som har en gunstig priset verdiskaping som tilfredsstiller våre krav til risiko. Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i ikke børsnoterte verdipapirer.

Avkastningsmål

Fondets målsetning over tid er å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Fondindeks (OSEFX), som er fondets referanseindeks.

Risikoprofil

Fondets risiko vil over tid være tilnærmet lik risikoen i det norske aksjemarkedet generelt.

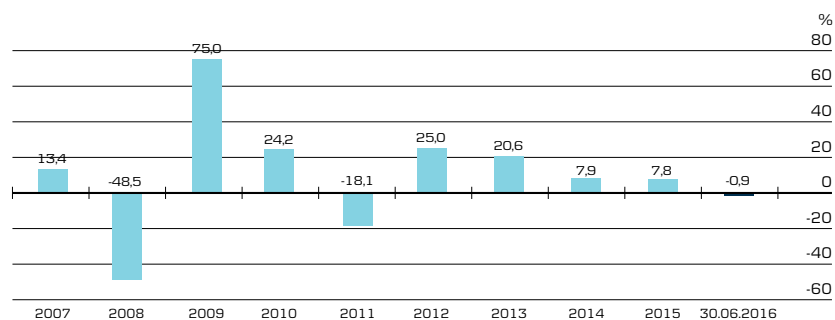
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	1,50 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,30 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,25 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	148.362	146.191
Innløsningskurs	8.620,50 kr	8.698,97 kr
Basiskurs	8.646,44 kr	8.725,15 kr

Historisk avkastning i NOK



Active share

30.06.2016	0,36
------------	------

Danske Invest Norge II

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeeversikt							
Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Aksjekap. andeli %
Aker Solutions Asa	OSE	302 807	13 691 976	10 749 649	-2 942 327	0,8 %	0,11 %
Det Norske Oljeselskap Asa	OSE	309 604	19 030 879	31 393 846	12 362 967	2,4 %	0,15 %
Norsk Hydro Asa	OSE	1 234 523	43 422 476	37 430 737	-5 991 738	2,9 %	0,06 %
Petroleum Geo-Services Asa	OSE	405 480	25 686 282	7 996 066	-17 690 216	0,6 %	0,17 %
Statoil Asa	OSE	677 522	92 636 710	97 630 920	4 994 210	7,6 %	0,02 %
Subsea 7 S.A. (Nok)	OSE	741 306	75 570 856	60 268 178	-15 302 679	4,7 %	0,23 %
Tgs Nopec Geophysical Company Asa	OSE	129 454	21 509 328	17 631 635	-3 877 694	1,4 %	0,13 %
Energi			291 548 506	263 101 030	-28 447 477	20,5 %	
Yara International Asa (No)	OSE	195 987	65 371 776	51 701 371	-13 670 405	4,0 %	0,07 %
Materialer			65 371 776	51 701 371	-13 670 405	4,0 %	
Kongsberg Gruppen Asa	OSE	431 679	53 130 121	52 880 678	-249 444	4,1 %	0,36 %
Veidekke Asa	OSE	541 876	41 764 852	54 187 600	12 422 748	4,2 %	0,41 %
Kapitalvarer			94 894 973	107 068 278	12 173 304	8,3 %	
Tomra Systems Asa	OSE	425 700	37 431 740	37 780 875	349 135	2,9 %	0,29 %
Kommersielle tjenester og leveranser			37 431 740	37 780 875	349 135	2,9 %	
Norwegian Air Shuttle Asa	OSE	185 834	42 756 803	53 464 442	10 707 639	4,2 %	0,52 %
Wilh. Wilhelmsen Asa	OSE	1 086 692	48 403 286	22 820 532	-25 582 754	1,8 %	0,49 %
Transport			91 160 089	76 284 974	-14 875 115	5,9 %	
Schibsted Asa A	OSE	106 861	18 680 363	26 576 331	7 895 968	2,1 %	0,10 %
Schibsted Asa B	OSE	48 511	7 466 453	11 565 022	4 098 569	0,9 %	0,04 %
Media			26 146 816	38 141 353	11 994 537	3,0 %	
Xxl Asa A-Aksjer	OSE	364 051	26 802 704	34 584 845	7 782 141	2,7 %	0,26 %
Detaljhandel			26 802 704	34 584 845	7 782 141	2,7 %	
Austevoll Seafood Asa	OSE	327 642	13 014 234	22 853 030	9 838 796	1,8 %	0,16 %
Lerøy Seafood Group Asa	OSE	109 696	24 053 747	43 110 528	19 056 781	3,4 %	0,18 %
Marine Harvest Asa	OSE	431 359	35 123 679	60 174 581	25 050 901	4,7 %	0,10 %
Drikkevarer, mat og tobakk			72 191 660	126 138 138	53 946 478	9,8 %	
Photocure Asa	OSE	59 096	2 319 362	2 269 286	-50 076	0,2 %	0,27 %
Farmasi og bioteknologi			2 319 362	2 269 286	-50 076	0,2 %	
Dnb Asa	OSE	1 217 507	125 909 583	120 959 320	-4 950 263	9,4 %	0,07 %
Sparebank 1 Smn (Grunnfondsbevis)	OSE	663 237	33 157 714	30 973 168	-2 184 546	2,4 %	0,51 %
Sparebank 1 Sr-Bank Asa	OSE	719 853	35 008 064	29 657 944	-5 350 120	2,3 %	0,28 %
Banker			194 075 361	181 590 432	-12 484 929	14,2 %	
Gjensidige Forsikring Asa	OSE	825 123	97 707 733	114 444 560	16 736 827	8,9 %	0,17 %
Forsikring			97 707 733	114 444 560	16 736 827	8,9 %	
Entra Asa	OSE	786 020	56 538 466	61 702 570	5 164 104	4,8 %	0,43 %
Treasure Asa	OSE	1 086 692	0	17 278 403	17 278 403	1,3 %	0,49 %
Eiendomsselskaper			56 538 466	78 980 973	22 442 507	6,2 %	
Atea Asa	OSE	226 733	14 548 788	18 081 957	3 533 168	1,4 %	0,22 %
Programvare og tjenester			14 548 788	18 081 957	3 533 168	1,4 %	
Nordic Semiconductor Asa	OSE	583 700	24 091 282	19 904 170	-4 187 112	1,6 %	0,36 %
Halvledere og halvlederutstyr			24 091 282	19 904 170	-4 187 112	1,6 %	
Telenor Asa	OSE	926 046	128 871 540	127 423 930	-1 447 611	9,9 %	0,06 %
Telekommunikasjon og tjenester			128 871 540	127 423 930	-1 447 611	9,9 %	
Sum verdipapirer			1 223 700 798	1 277 496 170	53 795 373	99,6 %	
Kontanter				5 098 481		0,4 %	
Tilgode/skyldig meglere				1 877 870		0,1 %	
Påløpte renter				35 427		0,0 %	
Annen gjeld				1 709 251		0,1 %	
Skyldig andelseiere				-		-	
Skyldig forvaltningsprovisjon				-		-	
Total portefølje				1 282 798 697		100,0 %	

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I er et bredt aksjefond for investeringer i norske verdipapirer, med hovedvekt på aksjer i større selskaper notert på Oslo Børs. Investeringsfilosofien er å evaluere og velge aksjer som har en gunstig priset verdiskaping som tilfredsstillende våre krav til risiko. Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i ikke børsnoterte verdipapirer.

Avkastningsmål

Fondets målsetning over tid er å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Fondindeks (OSEFX), som er fondets referanseindeks.

Risikoprofil

Fondets risiko vil over tid være tilnærmet lik risikoen i det norske aksjemarkedet generelt.

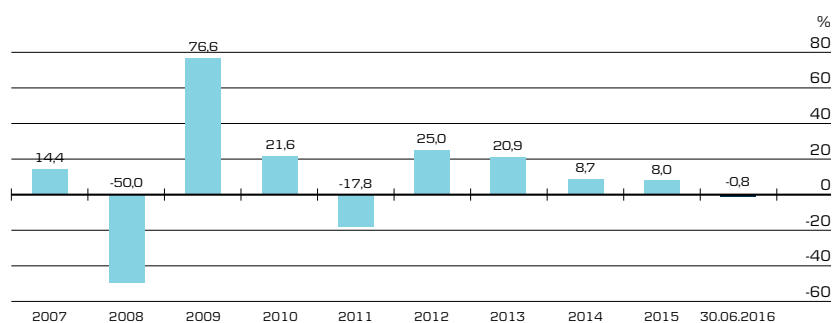
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,30 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,30 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,90 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	646.405	725.023
Innløsningskurs	4.746,30 kr	4.784,25 kr
Basiskurs	4.760,58 kr	4.798,65 kr

Historisk avkastning i NOK



Active share

30.06.2016	0,36
------------	------

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt							
Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Aksjekap. andeli %
Aker Solutions Asa	OSE	738 159	33 381 997	26 204 645	-7 177 353	0,9 %	0,27 %
Det Norske Oljeselskap Asa	OSE	749 684	48 107 959	76 017 958	27 909 998	2,5 %	0,37 %
Norsk Hydro Asa	OSE	2 908 987	104 801 212	88 200 486	-16 600 726	2,9 %	0,14 %
Petroleum Geo-Services Asa	OSE	965 405	77 483 294	19 037 787	-58 445 507	0,6 %	0,40 %
Statoil Asa	OSE	1 611 166	221 390 480	232 169 021	10 778 541	7,5 %	0,05 %
Subsea 7 S.A. (Nok)	OSE	1 792 890	182 448 810	145 761 957	-36 686 853	4,7 %	0,55 %
Tgs Nopec Geophysical Company Asa	OSE	307 860	43 683 433	41 930 532	-1 752 901	1,4 %	0,30 %
Energi			711 297 185	629 322 384	-81 974 801	20,5 %	
Yara International Asa (No)	OSE	451 791	130 955 198	119 182 466	-11 772 732	3,9 %	0,17 %
Materialer			130 955 198	119 182 466	-11 772 732	3,9 %	
Kongsberg Gruppen Asa	OSE	1 073 172	118 103 435	131 463 570	13 360 135	4,3 %	0,89 %
Veidekke Asa	OSE	1 292 800	82 659 679	129 280 000	46 620 321	4,2 %	0,97 %
Kapitalvarer			200 763 114	260 743 570	59 980 456	8,5 %	
Tomra Systems Asa	OSE	1 006 000	87 999 257	89 282 500	1 283 243	2,9 %	0,68 %
Kommersielle tjenester og leveranser			87 999 257	89 282 500	1 283 243	2,9 %	
Norwegian Air Shuttle Asa	OSE	444 297	71 707 102	127 824 247	56 117 144	4,2 %	1,24 %
Wilh. Wilhelmsen Asa	OSE	2 483 104	99 203 947	52 145 184	-47 058 763	1,7 %	1,13 %
Transport			170 911 049	179 969 431	9 058 382	5,8 %	
Schibsted Asa A	OSE	256 923	24 158 396	63 896 750	39 738 355	2,1 %	0,24 %
Schibsted Asa B	OSE	127 823	11 967 380	30 473 003	18 505 623	1,0 %	0,11 %
Media			36 125 776	94 369 753	58 243 977	3,1 %	
Xxl Asa A-Aksjer	OSE	873 450	58 923 582	82 977 750	24 054 168	2,7 %	0,63 %
Detaljhandel			58 923 582	82 977 750	24 054 168	2,7 %	
Austevoll Seafood Asa	OSE	787 124	27 386 530	54 901 899	27 515 369	1,8 %	0,39 %
Lerøy Seafood Group Asa	OSE	263 692	43 219 228	103 630 956	60 411 728	3,4 %	0,44 %
Marine Harvest Asa	OSE	1 142 863	62 551 691	159 429 389	96 877 697	5,2 %	0,25 %
Drikkevarer, mat og tobakk			133 157 449	317 962 244	184 804 794	10,3 %	
Photocure Asa	OSE	328 314	13 076 220	12 607 258	-468 962	0,4 %	1,53 %
Farmasi og bioteknologi			13 076 220	12 607 258	-468 962	0,4 %	
Dnb Asa	OSE	3 096 681	261 743 542	307 655 257	45 911 715	10,0 %	0,19 %
Sparebank 1 Smn (Grunnfondsbevis)	OSE	1 598 523	69 985 536	74 651 024	4 665 489	2,4 %	1,23 %
Sparebank 1 Sr-Bank Asa	OSE	1 820 694	84 536 089	75 012 593	-9 523 496	2,4 %	0,71 %
Banker			416 265 167	457 318 874	41 053 707	14,9 %	
Gjensidige Forsikring Asa	OSE	1 772 409	183 989 987	245 833 128	61 843 142	8,0 %	0,35 %
Forsikring			183 989 987	245 833 128	61 843 142	8,0 %	
Entra Asa	OSE	1 927 206	137 744 421	151 285 671	13 541 250	4,9 %	1,05 %
Treasure Asa	OSE	2 483 104	0	39 481 354	39 481 354	1,3 %	1,13 %
Eiendomsselskaper			547 273	190 767 025	53 022 604	6,2 %	
Atea Asa	OSE	547 273	27 505 441	43 645 022	16 139 581	1,4 %	0,52 %
Programvare og tjenester			1 380 800	43 645 022	16 139 581	1,4 %	
Nordic Semiconductor Asa	OSE	1 380 800	57 070 113	47 085 280	-9 984 833	1,5 %	0,84 %
Halvledere og halvlederutstyr			2 225 535	47 085 280	-9 984 833	1,5 %	
Telenor Asa	OSE	2 225 535	262 576 656	306 233 616	43 656 960	10,0 %	0,15 %
Telekommunikasjon og tjenester			262 576 656	306 233 616	43 656 960	10,0 %	
Sum verdipapirer			2 628 360 615	3 077 300 300	448 939 685	100,0 %	
Kontanter				4 356 754		0,1 %	
Tilgode/skyldig meglere				1 746 900		0,1 %	
Påløpte renter				41 258		0,0 %	
Annen gjeld				6 183 617		0,2 %	
Skyldig andelseiere				-		-	
Skyldig forvaltningsprovisjon				-		-	
Total portefølje				3 077 261 595		100,0 %	

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II er et bredt aksjefond for investeringer i norske verdipapirer, med hovedvekt på aksjer i større selskaper notert på Oslo Børs. Investeringsfilosofien er å evaluere og velge aksjer som har en gunstig priset verdiskaping som tilfredsstillende våre krav til risiko. Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i ikke børsnoterte verdipapirer.

Avkastningsmål

Fondets målsetning over tid er å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Fondindeks (OSEFX), som er fondets referanseindeks.

Risikoprofil

Fondets risiko vil over tid være tilnærmet lik risikoen i det norske aksjemarkedet generelt.

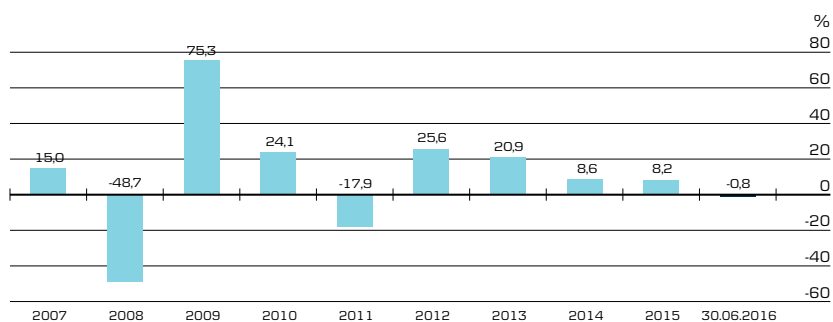
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,20 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,20 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,90 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	3.037.766	3.067.637
Innløsningskurs	2.034,54 kr	2.050,31 kr
Basiskurs	2.038,62 kr	2.054,42 kr

Historisk avkastning i NOK



Active share

30.06.2016	0,37
------------	------

Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt							
Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Aksjekap. andel i %
Aker Solutions Asa	OSE	1 458 006	69 618 407	51 759 213	-17 859 194	0,8 %	0,54 %
Det Norske Oljeselskap Asa	OSE	1 484 736	95 950 029	150 552 230	54 602 201	2,4 %	0,73 %
Norsk Hydro Asa	OSE	5 857 999	198 884 074	177 614 530	-21 269 544	2,9 %	0,28 %
Petroleum Geo-Services Asa	OSE	1 976 352	142 110 759	38 973 661	-103 137 098	0,6 %	0,82 %
Statoil Asa	OSE	3 243 948	440 247 142	467 452 907	27 205 764	7,5 %	0,10 %
Subsea 7 S.A. (Nok)	OSE	3 555 301	412 151 140	289 045 971	-123 105 169	4,7 %	1,09 %
Tgs Nopec Geophysical Company Asa	OSE	617 490	101 382 421	84 102 138	-17 280 283	1,4 %	0,60 %
Energi			1 460 343 972	1 259 500 651	-200 843 322	20,3 %	
Yara International Asa (No)	OSE	929 985	294 540 751	245 330 043	-49 210 708	4,0 %	0,34 %
Materialer			294 540 751	245 330 043	-49 210 708	4,0 %	
Kongsberg Gruppen Asa	OSE	2 082 449	250 837 505	255 100 003	4 262 497	4,1 %	1,74 %
Veidekke Asa	OSE	2 618 710	181 466 599	261 871 000	80 404 401	4,2 %	1,96 %
Kapitalvarer			432 304 104	516 971 003	84 666 898	8,3 %	
Tomra Systems Asa	OSE	2 038 430	179 025 367	180 910 663	1 885 295	2,9 %	1,38 %
Kommersielle tjenester og leveranser			179 025 367	180 910 663	1 885 295	2,9 %	
Norwegian Air Shuttle Asa	OSE	887 266	169 971 226	255 266 428	85 295 202	4,1 %	2,48 %
Wilh. Wilhelmsen Asa	OSE	5 042 247	220 741 002	105 887 187	-114 853 815	1,7 %	2,29 %
Transport			390 712 228	361 153 615	-29 558 613	5,8 %	
Schibsted Asa A	OSE	505 262	68 093 345	125 658 659	57 565 314	2,0 %	0,47 %
Schibsted Asa B	OSE	256 462	31 832 595	61 140 541	29 307 946	1,0 %	0,22 %
Media			99 925 940	186 799 200	86 873 260	3,0 %	
Xxl Asa A-Aksjer	OSE	1 745 163	121 418 624	165 790 485	44 371 861	2,7 %	1,26 %
Detaljhandel			121 418 624	165 790 485	44 371 861	2,7 %	
Austevoll Seafood Asa	OSE	1 570 082	55 890 775	109 513 220	53 622 445	1,8 %	0,77 %
Lerøy Seafood Group Asa	OSE	532 916	100 451 873	209 435 988	108 984 115	3,4 %	0,89 %
Marine Harvest Asa	OSE	2 079 529	141 656 314	290 094 296	148 437 981	4,7 %	0,46 %
Drikkevarer, mat og tobakk			297 998 962	609 043 503	311 044 541	9,8 %	
Photocure Asa	OSE	418 103	17 380 233	16 055 155	-1 325 078	0,3 %	1,94 %
Farmasi og bioteknologi			17 380 233	16 055 155	-1 325 078	0,3 %	
Dnb Asa	OSE	5 874 390	558 866 677	583 620 647	24 753 969	9,4 %	0,36 %
Sparebank 1 Smn (Grunnfondsbevis)	OSE	3 179 467	149 288 794	148 481 109	-807 685	2,4 %	2,45 %
Sparebank 1 Sr-Bank Asa	OSE	3 448 585	165 424 364	142 081 702	-23 342 662	2,3 %	1,35 %
Banker			873 579 835	874 183 457	603 622	14,1 %	
Gjensidige Forsikring Asa	OSE	3 980 040	436 947 303	552 031 548	115 084 245	8,9 %	0,80 %
Forsikring			436 947 303	552 031 548	115 084 245	8,9 %	
Entra Asa	OSE	3 780 893	267 644 659	296 800 101	29 155 441	4,8 %	2,06 %
Treasure Asa	OSE	4 985 092	0	79 262 963	79 262 963	1,3 %	2,27 %
Eiendomsselskaper			267 644 659	376 063 063	108 418 404	6,1 %	
Atea Asa	OSE	1 097 574	67 353 126	87 531 527	20 178 401	1,4 %	1,04 %
Programvare og tjenester			67 353 126	87 531 527	20 178 401	1,4 %	
Nordic Semiconductor Asa	OSE	2 793 200	115 278 282	95 248 120	-20 030 162	1,5 %	1,71 %
Halvledere og halvlederutstyr	OSE	4 470 569	115 278 282	95 248 120	-20 030 162	1,5 %	0,30 %
Telenor Asa	OSE	4 470 569	591 335 622	615 150 294	23 814 672	9,9 %	0,30 %
Telekommunikasjon og tjenester			591 335 622	615 150 294	23 814 672	9,9 %	
Sum verdipapirer			5 645 789 009	6 141 762 327	495 973 318	99,2 %	
Kontanter				61 737 291		1,0 %	
Tilgode/skyldig meglere				5 386 894		0,1 %	
Påløpte renter				230 122		0,0 %	
Annen gjeld				16 266 075		0,3 %	
Skyldig andelseiere				-		-	
Skyldig forvaltningsprovisjon				-		-	
Total portefølje				6 192 850 558		100,0 %	

Danske Invest Norge Vekst

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Norge Vekst er et aksjefond som i vesentlig grad investerer i små og mellomstore norske bedrifter, samt selskaper med vekstprofil. Fondet investerer primært i selskaper som er notert på Oslo Børs, men inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i ikke børsnoterte verdipapirer. Danske Invest Norge Vekst investerer i liten grad i nystartet virksomhet eller andre selskaper med særlig høy risiko.

Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs SMB-indeks (OSESX), som er fondets referanseindeks.

Risikoprofil

Da den finansielle risikoen ofte er noe høyere, og likviditeten (omsetteligheten) til aksjene i perioder er lavere for små og mellomstore bedrifter enn for større selskaper, vil fondets risiko normalt være noe høyere enn risikoen i aksjemarkedet generelt.

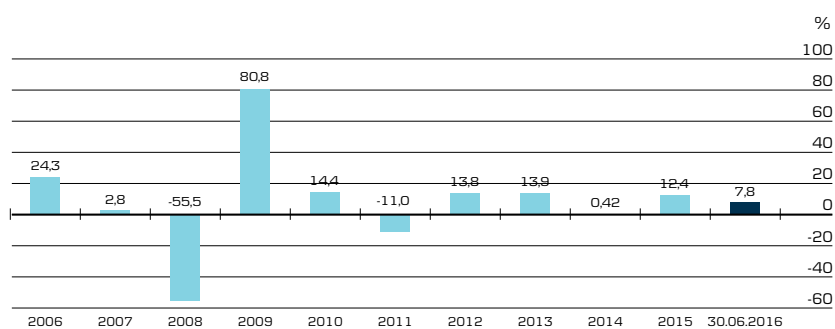
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	2,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,30 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,75 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	26.897	26.750
Innløsningskurs	13.846,87 kr	12.843,80 kr
Basiskurs	13.888,53 kr	12.882,45 kr

Historisk avkastning i NOK



Active share

30.06.2016	0,91
------------	------

Danske Invest Norge Vekst

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

Selskap	Børs	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Aksjekap. andel i %
Aker Asa A	OSE	82 721	14 772 661	17 619 573	2 846 912	4,7 %	0,11 %
Bw Offshore Ltd. (NOK)	OSE	1 387 367	2 419 675	249 726	-2 169 949	0,1 %	0,20 %
BWO Offshore tegningsretter		1 387 367	0	110 989	110 989	0,0 %	0,00 %
Det Norske Oljeselskap Asa	OSE	215 976	11 588 790	21 899 966	10 311 176	5,9 %	0,11 %
Panoro Energy Asa	OSE	1 446 479	6 075 209	5 713 592	-361 617	1,5 %	3,40 %
Petroleum Geo-Services Asa	OSE	154 803	12 854 473	3 052 715	-9 801 757	0,8 %	0,06 %
Statoil Asa	OSE	157 800	21 380 582	22 738 980	1 358 398	6,1 %	0,00 %
Subsea 7 S.A. (Nok)	OSE	253 014	22 412 667	20 570 038	-1 842 629	5,5 %	0,08 %
Tgs Nopec Geophysical Company Asa	OSE	59 700	5 709 449	8 131 140	2 421 691	2,2 %	0,06 %
Energi			97 213 505	100 086 720	2 873 215	26,8 %	
Kongsberg Gruppen Asa	OSE	178 091	14 417 496	21 816 148	7 398 651	5,8 %	0,15 %
Kapitalvarer			14 417 496	21 816 148	7 398 651	5,8 %	
Renonorden Asa	OSE	205 000	9 635 000	4 407 500	-5 227 500	1,2 %	0,75 %
Kommersielle tjenester og leveranser			9 635 000	4 407 500	-5 227 500	1,2 %	
Norwegian Air Shuttle Asa	OSE	43 008	5 387 811	12 373 402	6 985 591	3,3 %	0,12 %
Transport			5 387 811	12 373 402	6 985 591	3,3 %	
Xxl Asa A-Aksjer	OSE	77 400	4 879 496	7 353 000	2 473 504	2,0 %	0,06 %
Detaljhandel			4 879 496	7 353 000	2 473 504	2,0 %	
Austevoll Seafood Asa	OSE	187 388	6 652 274	13 070 313	6 418 039	3,5 %	0,09 %
Grieg Seafood Asa	OSE	125 000	4 968 750	6 750 000	1 781 250	1,8 %	0,11 %
Havfisk Asa	OSE	207 054	5 176 350	7 412 533	2 236 183	2,0 %	0,24 %
Lerøy Seafood Group Asa	OSE	55 555	5 000 289	21 833 115	16 832 826	5,8 %	0,09 %
Drikkevarer, mat og tobakk			21 797 663	49 065 961	27 268 298	13,1 %	
Kid Asa	OSE	320 000	9 920 000	8 160 000	-1 760 000	2,2 %	0,79 %
Husholdningsvarer og personlige produkter			9 920 000	8 160 000	-1 760 000	2,2 %	
Ayanda Group As		250 000	11 375 000	1 972 500	-9 402 500	0,5 %	2,37 %
Medistim Asa	OSE	250 000	5 187 500	14 250 000	9 062 500	3,8 %	1,36 %
Navamedic Asa	OSE	262 660	7 205 247	2 731 664	-4 473 583	0,7 %	2,42 %
Vistin Pharma Asa	OSE	137 559	1 375 590	2 998 786	1 623 196	0,8 %	0,81 %
Helsevern - utstyr og tjenester			25 143 337	21 952 950	-3 190 386	5,9 %	
Weifa Asa	OSE	8 127 381	10 080 000	7 558 464	-2 521 536	2,0 %	0,89 %
Farmasi og bioteknologi			10 080 000	7 558 464	-2 521 536	2,0 %	
Dnb Asa	OSE	173 184	13 993 153	17 205 830	3 212 677	4,6 %	0,01 %
Skandiabanken Asa	OSE	200 000	9 200 000	10 600 000	1 400 000	2,8 %	0,19 %
Banker			23 193 153	27 805 830	4 612 677	7,4 %	
B2Holding As		1 423 546	10 148 289	17 224 907	7 076 618	4,6 %	0,39 %
Finansieringsselskaper			10 148 289	17 224 907	7 076 618	4,6 %	
Atea Asa	OSE	163 500	3 739 812	13 039 125	9 299 313	3,5 %	0,16 %
Programvare og tjenester			3 739 812	13 039 125	9 299 313	3,5 %	
2Vik Invest As		2 900 000	8 503 329	1 218 000	-7 285 329	0,3 %	4,49 %
Asetek As	OSE	775 000	7 750 000	18 290 000	10 540 000	4,9 %	3,04 %
Fara Asa		600 000	3 000 000	2 142 000	-858 000	0,6 %	1,90 %
Q-Free Asa	OSE	603 028	8 594 233	5 379 010	-3 215 224	1,4 %	0,84 %
Teknologisk utstyr			27 847 562	27 029 010	-818 552	7,2 %	
Nordic Semiconductor Asa	OSE	627 558	10 942 580	21 399 728	10 457 147	5,7 %	0,38 %
Halvledere og halvlederutstyr			10 942 580	21 399 728	10 457 147	5,7 %	
Ainmt As	OSE	223 120	10 602 250	15 618 400	5 016 150	4,2 %	0,90 %
Telenor Asa	OSE	122 809	12 978 805	16 898 518	3 919 713	4,5 %	0,01 %
Telekommunikasjon og tjenester		269 241	23 581 055	32 516 918	8 935 863	8,7 %	
Ayanda Group Convertible		269 241	269 241	269 241	0	0,1 %	0,00 %
Helsevern - utstyr og tjenester			269 241	269 241	0	0,1 %	
Sum verdipapirer			298 196 002	372 058 904	73 862 902	99,6 %	
Kontanter				1 899 219		0,5 %	
Tilgode/skyldig meglere				154 800		0,0 %	
Påløpte renter				19 456		0,0 %	
Annen gjeld				576 969		0,2 %	
Skyldig andelseiere				-		-	
Skyldig forvaltningsprovisjon				-		-	
Total portefølje				373 555 410		100,0 %	

Danske Invest Horisont Aksje

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Horisont Aksje er et fond i fond som plasserer i globale aksjemarkeder med hovedvekt på Europa, Nord-Amerika, fremvoksede markeder og Norge. Fondet plasserer i underfond av kjente leverandører som Blackrock, Danske Invest og Aberdeen Asset Management.

Avkastningsmål

Fondets målsetning er å oppnå en bedre avkastning enn en sammenlagt referanseindeks bestående av 35 prosent Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX) og 65 prosent Morgan Stanley World Index.

Risikoprofil

Fondets risikoprofil vil over tid være lavere enn svingningene i det norske markedet, men høyere enn en global aksjeindeks. Fondets risikoprofil er middels/høy.

Provisjoner

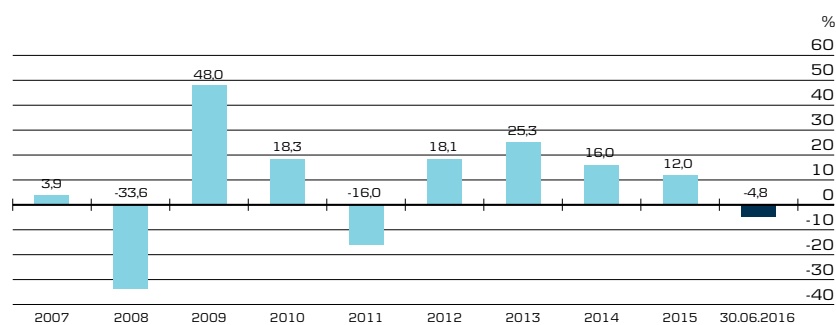
Tegningsprovisjon (maks):	2,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	inntil 2,5 %**

** For fond i fond kommer i tillegg forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer. Samlet forvaltningsprovisjon i DI Horisont Aksje utgjør inntil 2,5 % p.a.

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	1.219.103	1.269.111
Innløsningskurs	2.845,21 kr	2.988,20 kr
Basiskurs	2.845,21 kr	2.988,20 kr

Historisk avkastning i NOK



Danske Invest Horisont Aksje

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert	% fond
Danske Invest Sicav Europe	723 260	103 641 100	95 501 782	-8 139 318	2,75 %
PROC Europe Index Fund	150 000	15 000 000	13 648 500	-1 351 500	0,39 %
Danske Invest Europe Small Cap	633 779	211 914 787	282 493 411	70 578 623	8,14 %
Europa		226 914 787	391 643 693	69 227 123	11,29 %
Danske Invest Horisont 100	53 116	5 311 635	5 242 584	-69 051	0,15 %
Danske Invest Engros Global Equity Solution	2 813 770	364 162 472	402 059 646	37 897 174	11,59 %
Global		364 162 472	407 302 230	37 897 174	11,74 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	90 719	268 302 225	431 872 945	163 570 720	12,45 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	349 035	557 726 624	711 549 895	153 823 271	20,51 %
Norge		826 028 848	1 143 422 840	317 393 991	32,96 %
PROC Global Emerging Markets Index Fund	150 000	15 000 000	15 996 000	996 000	0,46 %
Danske Invest Afrika	150 000	15 000 000	14 319 000	-681 000	0,41 %
PROC Japan Index Fund	150 000	15 000 000	15 315 000	315 000	0,44 %
Danske Invest Japan	616 155	123 997 132	123 242 077	-755 055	3,55 %
Nye markeder		168 997 132	168 872 077	-125 055	4,87 %
PROC USA Index Fund	57 037	5 703 728	6 186 263	482 535	0,18 %
Danske Invest USA	7 913 206	1 027 457 725	1 307 815 538	280 357 813	37,70 %
USA		1 033 161 453	1 314 001 801	280 840 348	37,88 %
Sum verdipapirer		2 619 264 693	3 425 242 641	705 233 582	98,75 %
Kontanter			51 421 122		1,48 %
Fordringer			3 909 474		0,11 %
Påløpte renter			122 659		0,00 %
Annen gjeld			12 089 425		0,35 %
Skyldig andelseiere			-		-
Skyldig forvaltningsprovisjon			-		-
Total portefølje			3 468 606 472		100,00 %

Danske Invest Horisont Rente

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Horisont Rente er et fond i fond som plasser i globale rentemarkeder, men med hovedfokus på Norge. Fondet har også adgang til å investere inntil 30 prosent av verdien i enkeltpapirer.

Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi 0,5 % - 1 % bedre avkastning enn Oslo Børs Statsindeks med 3 måneders løpetid (ST1X), som er fondets referanseindeks.

Risikoprofil

Fondets risikoprofil er middels i forhold til andre sammenlignbare fond i samme aktivaklasse. Fondets måldurasjon er 0,25 år med et durasjonsintervall mellom 0 og 5 år.

Provisjoner

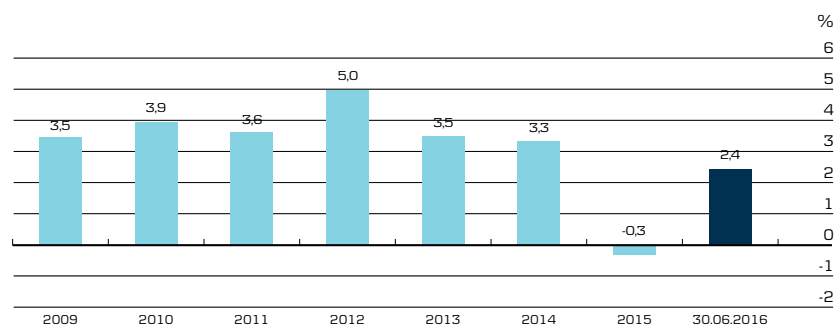
Tegningsprovisjon (maks):	0,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,5 %**

** For fond i fond kommer i tillegg forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer. Samlet forvaltningsprovisjon i DI Horisont Rente utgjør inntil 0,7 % p.a.

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	460.685	447.005
Innløsningskurs	1.117,26 kr	1.090,61 kr
Basiskurs	1.117,26 kr	1.090,61 kr

Historisk avkastning i NOK



Danske Invest Horisont Rente

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert	% fond
Danske Invest Norsk Kort Obligasjon	1 078 129	108 967 352	115 834 170	6 866 818	22,50 %
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	309 640	332 699 150	339 951 107	7 251 956	66,05 %
Norge		441 666 502	455 785 277	14 118 775	88,55 %
Danske Invest Nordisk Kredittobligasjon	229 030	25 059 756	25 264 350	204 594	4,91 %
Utland		25 059 756	25 264 350	204 594	4,91 %
5,50 EKSPORTFINANS A/S 26/12-26/6-2007/2017	500 000	2 665 869	4 306 322	1 640 454	0,84 %
Spb Møre 13/23 FRN C SUB	4 000 000	4 000 000	4 012 079	12 079	0,78 %
Spb 1 SR-Bank ASA 11/21 FRN C SUB	5 000 000	5 017 500	5 030 669	13 169	0,98 %
Storebrand Bank ASA 12/22 FRN C SUB 5 000 000		5 000 000	5 064 022	64 022	0,98 %
Obligasjoner		16 683 369	18 413 091	1 729 722	3,58 %
IRS902200369	730 000	-	-86 543	-86 543	-0,02 %
IRS902201015	150 000 000	-	-10 288 980	-10 288 980	-2,00 %
Swaps		-	-10 375 523	-10 375 523	-2,02 %
Valutasikringer		-	-34 508	-34 508	-0,01 %
Valutasikringer		-	-34 508	-34 508	-0,01 %
Sum verdipapirer		483 409 627	489 052 688	5 643 060	95,02 %
Kontanter			26 795 005		5,21 %
Fordringer			13 339		0,00 %
Påløpte renter			-830 698		-0,16 %
Annen gjeld			323 177		0,06 %
Skyldig andelseiere			-		-
Skyldig forvaltningsprovisjon			-		-
Total portefølje			514 707 157		100,00 %

Danske Invest Horisont 20

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Horisont 20 har en normalinvestering med 20 prosent i aksjer og 80 prosent i renter. Fondets investeringsstrategi er både å aktivt fordele kapitalen mellom aksje- og rentemarkedet samt innenfor ulike aksje- og rentemarkeder og velge gode aktivt forvaltede underfond. Fondet er en aktivt forvaltet portefølje, hvor forvalter kan øke aksjeandelen til maksimalt 30 prosent eller senke den til minimum 10 prosent, alt etter hva forvalter mener er strategisk riktig i gjeldende markedssituasjon.

Avkastningsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet betaler ikke utbytte. Utbytte som fondet mottar reinvesteres i fondet.

Risikoprofil

Fondet er aktivt forvaltet og kan derfor avvike betydelig fra referanseindeksen. Fondets risikoprofil er lav/middels.

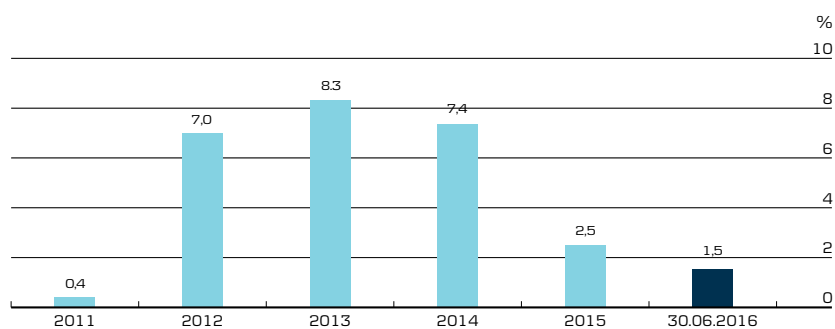
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,20 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,90 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	1.279.610	1.309.930
Innløsningskurs	1.300,46 kr	1.280,87 kr
Basiskurs	1.300,46 kr	1.280,87 kr

Historisk avkastning i NOK



Danske Invest Horisont 20

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert	% fond
Danske Invest, Horisont 20, klasse NOK I	150 812	15 081 161	15 333 016	251 855	0,92 %
Danske Invest Horisont Aksje	101 981	257 630 257	290 158 882	32 528 624	17,44 %
Aksjefond		272 711 418	305 491 898	32 528 624	18,36 %
Danske Invest Horisont Rente Konservativ	869 364	87 108 403	87 409 097	300 693	5,25 %
Danske Invest Horisont Rente Pluss I	11 620 030	1 217 902 607	1 268 442 506	50 539 899	76,22 %
Rentefond		1 305 011 011	1 355 851 603	50 840 592	81,48 %
Sum verdipapirer		1 577 722 429	1 661 343 501	83 369 216	99,84 %
Kontanter			6 251 329		0,38 %
Fordringer			2 340 290		0,14 %
Påløpte renter			34 535		0,00 %
Annen gjeld			5 891 311		0,35 %
Skyldig meglere			-		-
Skyldig andelseiere			-		-
Skyldig forvaltningsprovisjon			-		-
Total portefølje			1 664 078 345		100,00 %

Danske Invest Horisont 35

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Horisont 35 har en normalinvestering med 35 prosent i aksjer og 65 prosent i renter. Fondets investeringsstrategi er både å aktivt fordele kapitalen mellom aksje- og rentemarkedet samt innenfor ulike aksje- og rentemarkeder og velge gode aktivt forvaltede underfond. Fondet er en aktivt forvaltet portefølje, hvor forvalter kan øke aksjeandelen til maksimalt 47,5 prosent eller senke den til minimum 22,5 prosent, alt etter hva forvalter mener er strategisk riktig i gjeldende markedssituasjon.

Avkastningsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet betaler ikke utbytte. Utbytte som fondet mottar reinvesteres i fondet.

Risikoprofil

Fondet er aktivt forvaltet og kan derfor avvike betydelig fra referanseindeksen. Fondets risikoprofil er lav/middels.

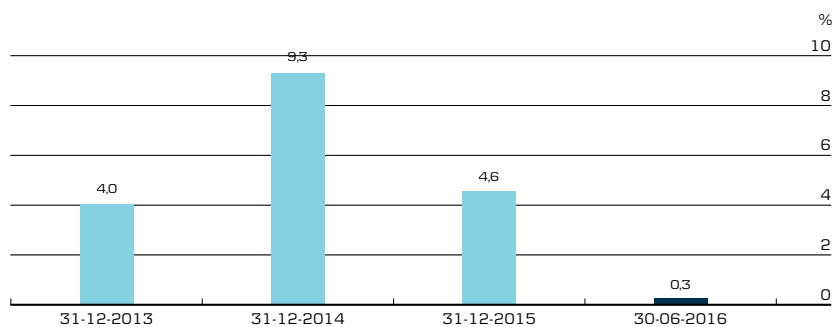
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,30 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,60 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	400.050	427.116
Innløsningskurs	1.191,62 kr	1.188,63 kr
Basiskurs	1.191,62 kr	1.188,63 kr

Historisk avkastning i NOK



Danske Invest Horisont 35

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert	% fond
Danske Invest Horisont Aksje Aksjefond	55 450	148 457 455	157 767 272	9 309 817	33,10 %
Danske Invest Horisont Rente Konservativ Danske Invest Horisont Rente Pluss I Rentefond	275 981 2 643 930	27 681 575 279 191 265	27 749 906 288 611 447	68 330 9 420 182	5,82 % 60,54 % 66,36 %
Sum verdipapirer		455 330 295	474 128 624	18 798 329	99,46 %
Kontanter			2 480 540		0,52 %
Fordringer			320 326		0,07 %
Påløpte renter			14 233		0,00 %
Annen gjeld			234 296		0,05 %
Skyldig meglere			-		-
Skyldig andelseiere			-		-
Skyldig forvaltningsprovisjon			-		-
Total portefølje			476 709 427		100,00 %

Danske Invest Horisont 50

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Horisont 50 har en normalinvestering med 50 prosent i aksjer og 50 prosent i renter. Fondets investeringsstrategi er både å aktivt fordele kapitalen mellom aksje- og rentemarkedet samt innenfor ulike aksje- og rentemarkeder og velge gode aktivt forvaltede underfond. Fondet er en aktivt forvaltet portefølje, hvor forvalter kan øke aksjeandelen til maksimalt 65 prosent eller senke den til minimum 35 prosent, alt etter hva forvalter mener er strategisk riktig i gjeldende markedssituasjon.

Avkastningsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet betaler ikke utbytte. Utbytte som fondet mottar reinvesteres i fondet.

Risikoprofil

Fondet er aktivt forvaltet og kan derfor avvike betydelig fra referanseindeksen. Fondets risikoprofil er middels/høy.

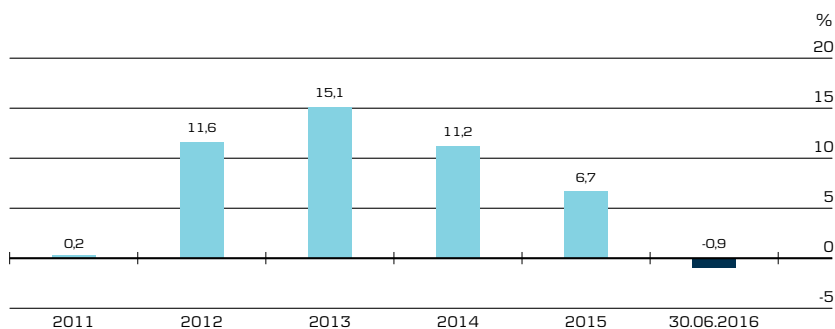
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,15 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	767.826	761.178
Innløsningskurs	1.512,56 kr	1.526,84 kr
Basiskurs	1.512,56 kr	1.526,84 kr

Historisk avkastning i NOK



Danske Invest Horisont 50

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert	% fond
Danske Invest, Horisont 50, klasse NOK	150 000	15 000 000	14 928 000	-72 000	1,29 %
Danske Invest Horisont Aksje	200 677	491 366 933	570 967 366	79 600 433	49,16 %
Aksjefond		506 366 933	585 895 366	79 528 433	50,45 %
Danske Invest Horisont Rente Konservativ	796 716	79 871 139	80 109 833	238 694	6,90 %
Danske Invest Horisont Rente Pluss I	4 512 519	472 989 557	492 586 604	19 597 046	42,41 %
Rentefond		552 860 696	572 696 437	19 835 741	49,31 %
Sum verdipapirer		1 059 227 629	1 158 591 803	99 364 174	99,76 %
Kontanter			2 503 323		0,22 %
Fordringer			9 087 538		0,78 %
Påløpte renter			28 505		0,00 %
Annen gjeld			8 828 146		0,76 %
Skyldig meglere			-		-
Skyldig andelseiere			-		-
Skyldig forvaltningsprovisjon			-		-
Total portefølje			1 161 383 024		100,00 %

Danske Invest Horisont 65

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Horisont 65 har en normalinvestering med 65 prosent i aksjer og 35 prosent i renter. Fondets investeringsstrategi er både å aktivt fordele kapitalen mellom aksje- og rentemarkedet samt innenfor ulike aksje- og rentemarkeder og velge gode aktivt forvaltede underfond. Fondet er en aktivt forvaltet portefølje, hvor forvalter kan øke aksjeandelen til maksimalt 82,5 prosent eller senke den til minimum 47,5 prosent, alt etter hva forvalter mener er strategisk riktig i gjeldende markedssituasjon.

Avkastningsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet betaler ikke utbytte. Utbytte som fondet mottar reinvesteres i fondet.

Risikoprofil

Fondet er aktivt forvaltet og kan derfor avvike betydelig fra referanseindeksen. Fondets risikoprofil er middels/høy.

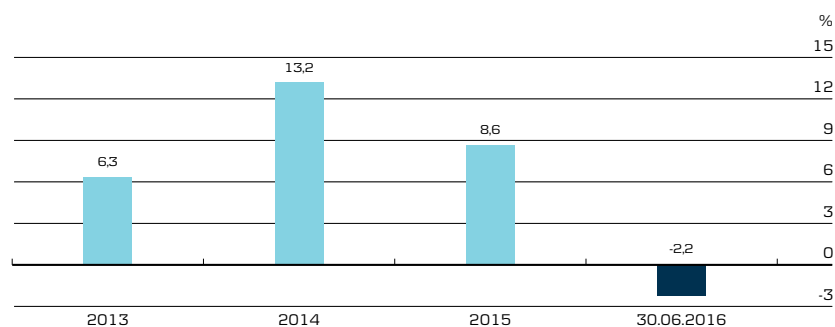
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,35 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	172.913	199.377
Innløsningskurs	1.278,91 kr	1.307,67 kr
Basiskurs	1.278,91 kr	1.307,67 kr

Historisk avkastning i NOK



Danske Invest Horisont 65

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert	% fond
Danske Invest Horisont 65	52 133	5 213 297	5 160 643	-52 654	2,33 %
Danske Invest Horisont Aksje	48 657	130 625 270	138 438 321	7 813 050	62,60 %
Aksjefond		135 838 568	143 598 964	7 760 396	64,94 %
Danske Invest Horisont Rente Konservativ	196 061	19 644 834	19 713 898	69 065	8,91 %
Danske Invest Horisont Rente Pluss I	523 526	55 564 137	57 148 143	1 584 007	25,84 %
Rentefond		75 208 970	76 862 042	1 653 071	34,76 %
Sum verdipapirer		211 047 538	220 461 005	9 413 467	99,69 %
Kontanter			672 288		0,30 %
Fordringer			1 097 858		0,50 %
Påløpte renter			9 362		0,00 %
Annen gjeld			1 099 204		0,50 %
Skyldig meglere			-		-
Skyldig andelseiere			-		-
Skyldig forvaltningsprovisjon			-		-
Total portefølje			221 141 309		100,00 %

Danske Invest Horisont 80

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Horisont 80 har en normalinvestering med 80 prosent i aksjer og 20 prosent i renter. Fondets investeringsstrategi er både å aktivt fordele kapitalen mellom aksje- og rentemarkedet samt innenfor ulike aksje- og rentemarkeder og velge gode aktivt forvaltede underfond. Fondet er en aktivt forvaltet portefølje, hvor forvalter kan øke aksjeandelen til maksimalt 100 prosent eller senke den til minimum 60 prosent, alt etter hva forvalter mener er strategisk riktig i gjeldende markedssituasjon.

Avkastningsmål

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet betaler ikke utbytte. Utbytte som fondet mottar reinvesteres i fondet.

Risikoprofil

Fondet er aktivt forvaltet og kan derfor avvike betydelig fra referanseindeksen. Fondets risikoprofil er middels/høy.

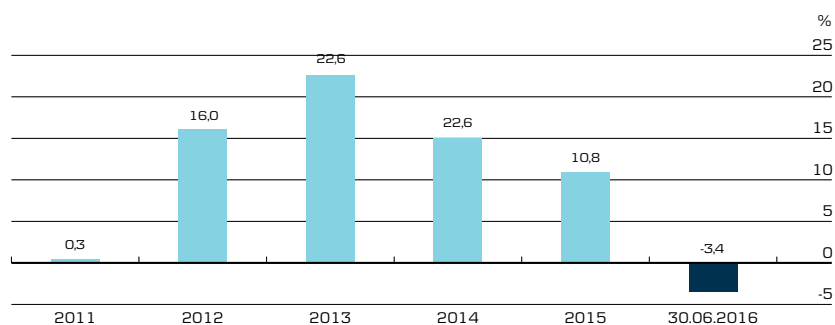
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,50 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	258.142	267.420
Innløsningskurs	1.756,67 kr	1.818,79 kr
Basiskurs	1.756,67 kr	1.818,79 kr

Historisk avkastning i NOK



Danske Invest Horisont 80

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert	% fond
Danske Invest, Horisont 80, klasse NOK	87 160	8 716 031	8 678 552	-37 479	1,91 %
Danske Invest Horisont 80, klasse NOK I	109 325	10 932 479	10 851 579	-80 900	2,39 %
Danske Invest Horisont Aksje	121 719	290 811 221	346 315 305	55 504 084	76,37 %
Aksjefond		310 459 731	365 845 436	55 385 705	80,68 %
Danske Invest Horisont Rente Konservativ	427 214	42 803 817	42 956 384	152 567	9,47 %
Danske Invest Horisont Rente Pluss I	399 480	42 425 714	43 607 264	1 181 550	9,62 %
Rentefond		85 229 531	86 563 649	1 334 117	19,09 %
Sum verdipapirer		395 689 262	452 409 084	56 719 822	99,77 %
Kontanter			78 390		0,02 %
Fordringer			2 216 083		0,49 %
Påløpte renter			11 418		0,00 %
Annen gjeld			1 243 009		0,27 %
Skyldig meglere			-		-
Skyldig andelseiere			-		-
Skyldig forvaltningsprovisjon			-		-
Total portefølje			453 471 967		100,00 %

Danske Invest Norsk Likviditet I

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Norsk Likviditet I er et generelt pengemarkedsfond som investerer i norske rentebærende verdipapirer utstedt eller garantert av staten, kommuner, fylkeskommuner eller finansinstitusjoner. Fondet kan investere i verdipapirer utstedt av industriselskaper, samt ansvarlige lån i finansinstitusjoner.

Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Statsindeks med 3 måneders løpetid (ST1X), som er fondets referanseindeks.

Risikoprofil

Fondet har en lav risikoprofil. Fondet investerer i en portefølje av sertifikater og obligasjoner med maksimal rentebinding på inntil ett år. Fondets gjennomsnittlige varighet skal ikke overstige 120 dager.

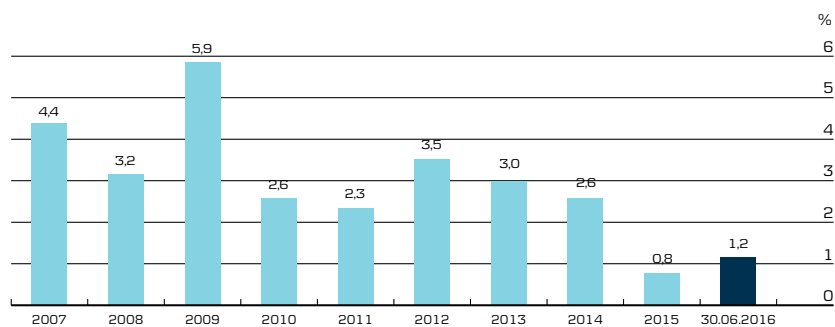
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,50 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	2.414.224	2.439.090
Innløsningskurs	1.097,52 kr	1.084,92 kr
Basiskurs	1.097,52 kr	1.084,92 kr

Historisk avkastning i NOK



Danske Invest Norsk Likviditet I

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i %	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko- vekt
N00010759244	1,55	Entra	OSE		08-09-16	1,39 %	70 000 000	69 999 900	70 019 845	19 945	2,64 %	100
N00010641806	2,24	Entra	OSE	11-07-16	10-04-17	1,58 %	30 000 000	30 175 800	30 151 689	-24 111	1,14 %	100
N00010715931	1,57	Entra	OSE	08-08-16	08-08-19	1,89 %	7 000 000	6 926 360	6 930 881	4 521	0,26 %	100
N00010673700	2,28	Entra Eiendom	OSE	20-09-16	20-09-18	1,85 %	15 000 000	15 058 200	15 140 990	82 790	0,57 %	100
Statsforetak								122 160 260	122 243 405	83 144	4,61 %	
N00010690795	2,12	Andebu Sparebank		26-09-16	26-09-18	1,99 %	10 000 000	10 120 700	10 028 948	-91 752	0,38 %	20
N00010755119	2,39	Andebu Sparebank	OSE	11-07-16	11-01-19	2,01 %	5 000 000	4 995 600	5 047 032	51 432	0,19 %	20
N00010705148	1,61	Arendal Og Omegns Sparebank	OSE	29-08-16	28-02-17	1,49 %	5 000 000	4 979 500	5 003 819	24 319	0,19 %	20
N00010683618	2,13	Bien Sparebank	OSE	13-09-16	13-06-18	1,88 %	20 000 000	19 990 400	20 097 450	107 050	0,76 %	20
N00010718794	1,52	Bien Sparebank	OSE	05-09-16	04-09-17	1,64 %	8 000 000	7 994 800	7 989 038	-5 762	0,30 %	20
N00010712565	1,83	Blaker Sparebank	OSE	05-09-16	03-06-19	2,09 %	13 000 000	13 031 980	12 902 594	-129 386	0,49 %	20
N00010730567	1,46	Gjerpen Og Solum Sparebank	OSE	08-08-16	06-02-20	1,91 %	10 000 000	9 952 000	9 843 572	-108 428	0,37 %	20
N00010711062	1,77	Haldalen Sparebank	OSE	22-08-16	22-05-17	1,70 %	5 000 000	5 000 000	5 002 890	2 890	0,19 %	20
N00010674021	2,31	Hjelmeland Sparebank	OSE	22-09-16	22-03-18	1,89 %	3 000 000	3 057 300	3 021 732	-35 568	0,11 %	20
N00010731862	1,80	Hønefoss Sparebank	OSE	26-08-16	26-02-20	2,24 %	10 000 000	10 000 000	9 845 520	-154 480	0,37 %	20
N00010766405	2,43	Hønefoss Sparebank	OSE	31-08-16	31-05-21	2,42 %	5 000 000	5 000 000	5 001 915	1 915	0,19 %	20
N00010713605	1,93	Klepp Sparebank	OSE	19-09-16	19-06-19	2,02 %	5 000 000	5 000 000	4 987 467	-12 533	0,19 %	20
N00010737273	1,75	Klæbu Sparebank	OSE	02-09-16	02-06-20	2,25 %	5 000 000	4 995 250	4 905 232	-90 018	0,19 %	20
N00010728124	1,95	Kvinesdal Sparebank	OSE	19-09-16	19-12-18	2,30 %	10 000 000	10 000 000	9 914 687	-85 313	0,37 %	20
N00010757727	2,00	Kvinesdal Sparebank			10-02-17	1,69 %	10 000 000	10 000 000	10 017 986	17 986	0,38 %	20
N00010739691	1,67	Nes Prestegjelds Sparebank	OSE	05-09-16	03-06-20	2,11 %	5 000 000	5 000 000	4 916 600	-83 401	0,19 %	20
N00010730237	1,54	Obosbanken	OSE	29-07-16	30-01-20	1,95 %	15 000 000	14 991 000	14 786 561	-204 440	0,56 %	20
N00010713423	1,83	Ofofen Sparebank	OSE	19-09-16	18-06-18	1,98 %	14 000 000	14 000 500	13 960 202	-40 298	0,53 %	20
N00010697360	1,82	Opdals Sparebank	OSE	02-09-16	02-03-17	1,48 %	20 000 000	20 046 000	20 045 104	-896	0,76 %	20
N00010703184	1,82	Orkdal Sparebank	OSE	29-07-16	31-01-19	1,91 %	10 000 000	10 010 000	9 976 803	-33 197	0,38 %	20
N00010731565	1,69	Orkdal Sparebank	OSE	23-08-16	24-02-20	2,13 %	10 000 000	9 999 700	9 842 773	-156 927	0,37 %	20
N00010734692	1,62	Rørosbanken	OSE	25-07-16	23-04-19	1,98 %	10 000 000	9 771 000	9 900 520	129 520	0,37 %	20
N00010704984	1,61	Selbu Sparebank	OSE	24-08-16	24-02-17	1,49 %	20 000 000	20 000 000	20 015 308	15 308	0,76 %	20
N00010676257	2,04	Skudenes Og Aakra Sparebank	OSE	28-09-16	28-09-17	1,65 %	10 000 000	10 004 700	10 048 540	43 840	0,38 %	20
N00010697550	3,15	Skudenes Og Aakra Sparebank		06-09-16	06-12-23	3,83 %	10 000 000	10 191 000	9 840 490	-350 510	0,37 %	100
N00010763295	2,17	Skue Sparebank	OSE	19-08-16	19-11-19	2,07 %	5 000 000	4 998 150	5 016 701	18 551	0,19 %	20
N00010720279	1,83	Soknedal Sparebank		19-09-16	19-09-18	2,15 %	5 000 000	5 000 000	4 964 912	-35 089	0,19 %	20
N00010709819	1,63	Sparebank 1 Nøtterøy - Tønsberg	OSE	25-07-16	23-04-19	1,92 %	10 000 000	10 005 000	9 921 326	-83 674	0,37 %	20
N00010740848	1,58	Sparebanken Nord-Norge		22-09-16	22-06-20	1,98 %	5 000 000	5 000 000	4 930 407	-69 594	0,19 %	20
N00010712763	2,50	Sparebanken Nord-Norge	OSE	12-09-16	12-06-24	3,58 %	11 000 000	10 976 980	10 665 575	-311 405	0,40 %	100
N00010733488	1,66	Sparebanken Nordvest	OSE	26-09-16	26-03-20	2,07 %	20 000 000	19 982 000	19 703 964	-278 036	0,74 %	20
N00010628530	4,47	Sparebanken Rogaland	OSE	02-09-16	02-12-21	2,99 %	10 000 000	10 346 000	10 061 337	-284 663	0,38 %	100
N00010664568	3,73	Sparebanken Rogaland	OSE	05-09-16	03-12-22	3,47 %	14 500 000	15 020 900	14 552 520	-468 380	0,55 %	100
N00010708019	1,68	Sparebanken Ser	OSE	19-09-16	19-03-20	1,92 %	5 000 000	5 022 900	4 955 809	-67 092	0,19 %	20
N00010708472	1,62	Sparebanken Vest	OSE	26-09-16	25-03-19	1,79 %	20 000 000	19 660 000	19 909 800	249 800	0,75 %	20
N00010714017	2,54	Sparebanken Vest	OSE	27-09-16	27-06-24	3,63 %	21 500 000	21 425 000	20 832 943	-592 057	0,79 %	100
N00010724776	2,79	Sparebanken Volda Ørsta	OSE	29-08-16	28-11-24	4,00 %	10 000 000	9 704 000	9 612 565	-91 435	0,36 %	100
N00010714108	2,94	Sparebank 1 Gudbrandsdal	OSE	27-09-16	27-06-24	3,99 %	7 000 000	7 020 000	6 790 856	-229 144	0,26 %	100
N00010734718	1,51	Sparebank 1 Lom Og Skjåk	OSE	20-07-16	20-04-18	1,76 %	5 000 000	4 922 950	4 977 551	54 601	0,19 %	20
N00010722945	2,74	Sparebank 1 Nordvest	OSE	12-08-16	12-11-24	3,87 %	15 000 000	14 587 500	14 461 142	-126 359	0,55 %	100
N00010767585	2,17	Sparebanken Din	OSE	15-09-16	15-06-20	2,20 %	10 000 000	9 992 300	9 987 537	-4 763	0,38 %	20
N00010747611	2,03	Sparebanken Hedmark	OSE	21-07-16	21-10-20	1,92 %	5 000 000	4 995 200	5 021 956	26 756	0,19 %	20
N00010743255	2,55	Sparebanken Ser	OSE	25-08-16	25-08-25	3,72 %	15 000 000	15 000 000	14 317 436	-682 565	0,54 %	100
N00010740913	1,65	Sparebanken Telemark	OSE	19-09-16	19-06-20	2,02 %	5 000 000	4 997 650	4 928 042	-69 609	0,19 %	20
N00010660947	2,65	Spydeberg Sparebank	OSE	04-10-16	04-10-17	1,59 %	10 000 000	9 969 800	10 134 220	164 420	0,38 %	20
N00010708696	1,87	Surnadal Sparebank	OSE	27-09-16	27-03-19	2,11 %	5 000 000	5 016 500	4 968 112	-48 388	0,19 %	20
N00010732357	1,78	Surnadal Sparebank	OSE	12-09-16	11-03-20	2,24 %	5 000 000	5 000 000	4 917 139	-82 862	0,19 %	20
N00010661275	2,40	Tinn Sparebank	OSE		04-10-16	1,44 %	10 000 000	9 976 500	10 024 790	48 290	0,38 %	20

Danske Invest Norsk Likviditet I

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i %	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko- vekt
N00010721442	1,76	Tinn Sparebank	OSE	08-07-16	08-10-19	2,17 %	6 000 000	5 992 320	5 922 262	-70 058	0,22 %	20
N00010747421	2,34	Tolga-Os Sparebank	OSE	15-07-16	15-10-18	1,97 %	5 000 000	4 998 550	5 041 320	42 770	0,19 %	20
N00010755143	2,44	Totens Sparebank	OSE	13-07-16	13-01-21	2,06 %	15 000 000	15 000 000	15 247 338	247 338	0,58 %	20
N00010736598	1,64	Trøgstad Sparebank	OSE	22-08-16	20-05-19	2,07 %	10 000 000	9 996 100	9 877 720	-118 380	0,37 %	20
Sparebanker								512 737 730	508 688 063	-4 049 672	19,20 %	
N00010680077	2,12	Bank Norwegian	OSE	23-08-16	23-05-18	1,72 %	2 000 000	2 032 400	2 015 025	-17 375	0,08 %	20
N00010719628	1,86	Bank Norwegian	OSE	09-09-16	09-09-19	2,06 %	20 000 000	20 000 000	19 875 946	-124 054	0,75 %	20
N00010731029	1,61	Bank Norwegian	OSE	16-08-16	16-02-18	1,68 %	10 000 000	10 003 000	9 988 091	-14 909	0,38 %	20
N00010694581	2,26	Bankia Bank	OSE	18-08-16	18-11-16	1,29 %	40 000 000	40 342 333	40 147 576	-194 757	1,52 %	20
N00010731037	1,79	Bankia Bank	OSE	19-08-16	19-02-18	1,66 %	40 000 000	40 000 000	40 085 592	85 592	1,51 %	20
N00010731904	3,10	Bolig- Og Nærings banken	OSE	12-09-16	11-03-25	3,92 %	10 000 000	10 000 000	9 715 687	-284 313	0,37 %	100
N00010697402	3,60	Danske Bank	OSE	06-09-16	06-12-23	3,72 %	5 000 000	5 111 500	4 986 125	-125 375	0,19 %	100
N00010682511	2,73	Dnb Bank	OSE	19-09-16	19-06-23	3,32 %	10 000 000	10 080 000	9 886 503	-193 497	0,37 %	100
N00010742869	1,65	Gjensidige Bank	OSE	10-08-16	10-11-20	2,02 %	15 000 000	14 988 650	14 767 308	-221 342	0,56 %	20
N00010742422	1,59	Landkredit Bank As	OSE	29-07-16	30-07-20	2,02 %	10 000 000	9 977 100	9 831 000	-146 100	0,37 %	20
N00010703432	2,20	Landkredit Finans	OSE	15-08-16	13-02-17	1,76 %	10 000 000	10 104 400	10 027 062	-77 338	0,38 %	20
N00010691850	2,25	Landkredit Finans	OSE	21-07-16	21-10-16	1,61 %	22 000 000	22 074 200	22 042 394	-31 806	0,83 %	20
N00010691025	2,20	Pareto Bank	OSE		03-10-16	1,65 %	15 000 000	15 041 400	15 021 045	-20 355	0,57 %	20
N00010757834	2,16	Pareto Bank	OSE	08-08-16	07-02-17	1,72 %	35 000 000	35 019 500	35 092 470	72 970	1,32 %	20
N00010729387	1,58	Storebrand Bank	OSE	14-07-16	14-01-20	1,93 %	5 000 000	5 002 050	4 939 970	-62 080	0,19 %	20
N00010758840	2,52	Tysnes Sparebank	OSE	08-09-16	08-03-18	2,08 %	5 000 000	5 029 000	5 036 835	7 835	0,19 %	20
Forretningsbanker								254 805 533	253 458 629	-1 346 904	9,57 %	
N00010691942	2,01	Eiendomskreditt	OSE	18-07-16	14-10-16	1,38 %	10 000 000	10 046 500	10 017 648	-28 852	0,38 %	20
N00010675648	2,11	Eiendomskreditt	OSE	15-09-16	17-06-20	1,61 %	10 000 000	10 000 000	10 145 294	145 294	0,38 %	10
N00010739287	1,70	Terra Boligkreditt	OSE	05-09-16	04-06-20	2,09 %	10 000 000	10 000 000	9 850 398	-149 602	0,37 %	20
N00010673254	1,69	Verd Boligkreditt	OSE	22-08-16	22-05-19	1,48 %	27 000 000	27 031 318	27 107 009	75 692	1,02 %	10
Kredittforetak								57 077 818	57 120 349	42 532	2,16 %	
N00010757602	2,09	Brage Finans As	OSE	03-08-16	03-02-17	1,83 %	40 000 000	40 013 500	40 060 544	47 044	1,51 %	20
N00010687320	2,32	Terra Gruppen	OSE		16-09-16	1,67 %	9 000 000	9 112 500	9 012 042	-100 458	0,34 %	20
Finansieringsselskap								49 126 000	49 072 586	-53 414	1,85 %	
N00010757297	2,00	Sognekraft As	OSE		03-02-17	2,31 %	10 000 000	10 000 000	9 980 822	-19 178	0,38 %	100
Kommunal garanti								10 000 000	9 980 822	-19 178	0,38 %	
N00010560899	6,25	A.P. Møller - Mærsk	OSE		16-12-16	1,68 %	25 000 000	25 909 167	25 503 305	-405 862	0,96 %	100
N00010641095	3,11	A.P. Møller - Mærsk	OSE	22-09-16	22-03-17	1,77 %	35 000 000	35 583 500	35 337 481	-246 020	1,33 %	100
N00010691967	1,61	Agder Energi As	OSE	28-07-16	28-10-16	1,35 %	20 000 000	19 980 000	20 016 632	36 632	0,76 %	100
N00010767718	2,46	A.P. Møller - Mærsk	OSE	22-09-16	22-06-21	2,55 %	10 000 000	10 000 000	9 984 130	-15 870	0,38 %	100
N00010744121	2,51	Citycon Treasury B.V	OSE	01-09-16	01-03-21	2,57 %	30 000 000	29 910 000	29 916 936	6 936	1,13 %	100
N00010763337	1,50	E-Co Energi Hol As	OSE		18-10-16	1,44 %	30 000 000	30 003 000	30 004 608	1 608	1,13 %	100
N00010760002	1,50	E-Co Energi Hol As	OSE		19-09-16	1,38 %	20 000 000	20 000 000	20 004 832	4 832	0,75 %	100
N00010671233	3,20	Felleskjøpet Agri	OSE	15-08-16	13-02-18	2,55 %	17 000 000	17 705 500	17 175 658	-529 842	0,65 %	100
N00010763857	1,70	Fredrikstad Ene As	OSE		27-07-16	1,78 %	35 000 000	35 000 000	34 998 152	-1 848	1,32 %	100
N00010340334	5,10	Hafslund	OSE		21-11-16	1,57 %	20 000 000	20 477 860	20 263 178	-214 682	0,76 %	100
N00010373194	6,00	Hafslund	OSE		12-06-17	1,50 %	5 000 000	5 219 500	5 208 108	-11 392	0,20 %	100
N00010691918	1,63	Hafslund	OSE	25-07-16	24-10-16	1,48 %	55 000 000	54 909 350	55 025 333	115 983	2,08 %	100
N00010763832	1,39	Jotun A/S			26-10-16	1,49 %	15 000 000	14 999 250	14 995 205	-4 046	0,57 %	100
N00010759038	1,51	Jotun A/S			05-09-16	1,37 %	30 000 000	29 991 450	30 007 107	15 657	1,13 %	100
N00010705643	1,93	Jotun A/S		19-09-16	18-03-19	2,02 %	30 000 000	30 177 900	29 927 562	-250 338	1,13 %	100
N00010744048	1,59	Lyse As	OSE		25-08-16	1,42 %	50 000 000	49 912 730	50 010 480	97 750	1,89 %	100
N00010746530	1,90	Lyse As	OSE		23-09-16	1,51 %	55 000 000	54 991 900	55 045 073	53 173	2,08 %	100
N00010637135	2,47	Lyse Energi	OSE	23-08-16	23-02-17	1,59 %	25 000 000	25 150 000	25 141 908	-8 093	0,95 %	100
N00010724198	1,80	Møllergruppen	OSE	26-08-16	26-11-19	2,20 %	12 000 000	12 000 000	11 841 588	-158 412	0,45 %	100
N00010657786	2,53	Norgesgruppen	OSE	19-09-16	19-09-17	1,67 %	15 000 000	15 492 000	15 156 932	-335 069	0,57 %	100
N00010767783	1,48	Norgesgruppen	OSE		15-03-17	1,42 %	30 000 000	30 000 000	30 012 798	12 798	1,13 %	100
N00010758477	2,49	Norgesgruppen	OSE	15-09-16	15-03-22	2,15 %	15 000 000	15 000 000	15 279 837	279 837	0,58 %	100
N00010755663	1,78	Nortura Sa	OSE		20-12-16	1,64 %	50 000 000	50 009 140	50 029 290	20 150	1,89 %	100
N00010686926	2,32	Norwegian Property	OSE	05-07-16	05-10-16	1,72 %	30 000 000	30 062 860	30 046 230	-16 630	1,13 %	100
N00010763741	2,39	Obos	OSE	28-07-16	28-04-21	2,31 %	13 000 000	13 000 000	13 046 578	46 578	0,49 %	100
N00010763246	1,47	Olav Thon Eiendoms- selskap	OSE		15-09-16	1,48 %	30 000 000	30 000 000	29 999 253	-747	1,13 %	100
N00010763998	1,47	Olav Thon Eiendoms- selskap	OSE		27-10-16	1,55 %	50 000 000	49 995 000	49 986 120	-8 880	1,89 %	100

Danske Invest Norsk Likviditet I

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i %	Utsteder	Børs	Rente-regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko-vekt	
N00010757784	1,55	Olav Thon Eiendoms-selskap	OSE		12-10-16	1,55 %	30 000 000	29 999 220	29 999 352	132	1,13 %	100	
N00010764871	2,07	Olav Thon Eiendoms-selskap	OSE	19-08-16	19-05-20	2,03 %	10 000 000	10 000 000	10 015 080	15 080	0,38 %	100	
N00010725229	1,89	Oslo Bolig Og Sparelag	OSE	09-09-16	09-12-19	2,23 %	7 000 000	7 000 000	6 919 840	-80 161	0,26 %	100	
N00010637176	3,11	Schibsted	OSE	01-09-16	01-03-17	1,65 %	43 500 000	44 068 784	43 920 001	-148 783	1,66 %	100	
N00010559917	5,10	Sogn Og Fjordane Energi	OSE		13-01-17	1,66 %	30 000 000	30 722 910	30 532 332	-190 578	1,15 %	100	
Industrielskap								877 271 021	875 350 919	-1 920 105	33,04 %		
N00010756422	2,30	Sparebank Telemark	OSE	22-07-16	22-01-21	2,03 %	10 000 000	9 995 300	10 120 391	125 091	0,38 %	20	
Sparebanker								9 995 300	10 120 391	125 091	0,38 %		
N00010340375	1,29	Statkraft	OSE	10-08-16	10-11-16	1,34 %	25 000 000	24 928 750	24 995 105	66 355	0,94 %	100	
N00010692866	2,23	Steen & Strøm	OSE	11-08-16	11-11-16	1,56 %	3 000 000	3 009 000	3 007 260	-1 740	0,11 %	100	
N00010675176	2,25	Steen & Strøm	OSE	26-07-16	26-04-17	1,59 %	15 000 000	15 000 000	15 080 483	80 483	0,57 %	100	
N00010766884	1,60	Steen & Strøm	OSE		06-06-17	1,55 %	50 000 000	50 000 000	50 023 330	23 330	1,89 %	100	
N00010757404	1,70	Steen & Strøm	OSE		08-09-16	1,50 %	30 000 000	30 003 000	30 010 332	7 332	1,13 %	100	
N00010710692	1,72	Steen & Strøm	OSE	22-08-16	22-05-17	1,69 %	54 000 000	53 881 480	54 015 514	134 034	2,04 %	100	
N00010756554	1,70	Thon Holding	OSE		19-08-16	1,47 %	40 000 000	40 017 640	40 010 924	-6 716	1,51 %	100	
N00010668361	3,70	Thon Holding	OSE		21-04-17	1,48 %	62 000 000	63 163 100	63 080 015	-83 085	2,38 %	100	
N00010660723	2,50	Tine	OSE	03-10-16	03-10-17	1,66 %	40 000 000	40 213 000	40 427 600	214 600	1,53 %	100	
N00010674179	2,25	Tine	OSE	04-10-16	04-04-18	1,74 %	25 000 000	25 000 000	25 225 725	225 725	0,95 %	100	
N00010751753	1,61	Tine	OSE		04-11-16	1,46 %	20 000 000	20 000 000	20 009 092	9 092	0,76 %	100	
N00010680135	2,75	Veidekke	OSE	05-09-16	04-06-18	1,96 %	20 000 000	20 012 000	20 302 042	290 042	0,77 %	100	
N00010637093	3,34	Tele2	OSE	24-08-16	24-02-17	1,69 %	25 000 000	25 652 600	25 267 053	-385 548	0,95 %	100	
Industrielskap								410 880 570	411 454 475	573 904	15,53 %		
Bankinnskudd								207 144 305	207 176 636	32 331	7,82 %		
Sum verdipapirer								1 148 250 000	2 511 198 537	2 504 666 275	-6 532 271	94,53 %	
Kontanter									138 173 367		5,21 %		
Tilgode/skyldig meglere									-		-		
Pålopte renter									12 453 749		0,47 %		
Annen gjeld									5 639 594		0,21 %		
Skyldig andelseiere									-		-		
Skyldig forvaltningsprovisjon									-		-		
Total portefølje									2 649 653 796		100,00 %		

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon er et pengemarkedsfond med lav risiko som investerer i norske rentebærende verdipapirer utstedt eller garantert av staten, kommuner, fylkeskommuner eller finansinstitusjoner. Fondet investerer ikke i verdipapirer utstedt av industriselskaper.

Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Statsindeks med 3 måneders løpetid (ST1X), som er fondets referanseindeks.

Risikoprofil

Fondet har en meget lav risikoprofil. Fondet investerer i en portefølje av sertifikater og obligasjoner med maksimal rentebinding på inntil ett år. Fondets gjennomsnittlige varighet skal ikke overstige 120 dager.

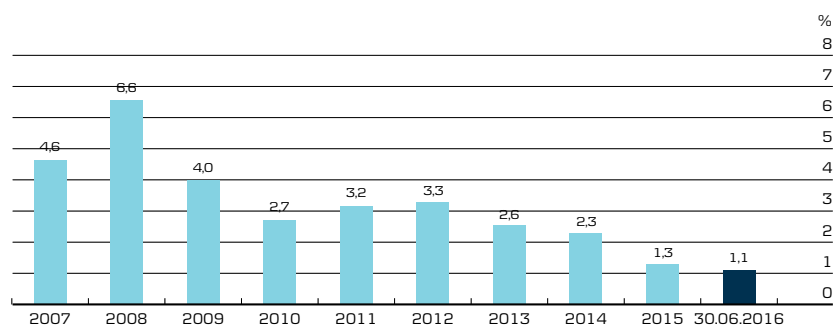
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	inntil 0,20 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	3.543.453	3.184.941
Innløsningskurs	1.002,76 kr	991,99 kr
Basiskurs	1.002,76 kr	991,99 kr

Historisk avkastning i NOK



Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljoversikt

ISIN	Kupong i %	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko- vekt
N00010701196	1,79	Aasen Sparebank	OSE	03-08-16	03-02-17	1,48 %	15 000 000	15 013 200	15 027 138	13 938	0,42 %	20
N00010685217	1,94	Aasen Sparebank	OSE		09-08-16	1,31 %	15 000 000	15 094 800	15 009 378	-85 422	0,42 %	20
N00010691736	2,08	Aasen Sparebank	OSE	20-09-16	20-09-18	1,97 %	15 000 000	14 866 500	15 034 712	168 212	0,42 %	20
N00010755119	2,39	Andebu Sparebank	OSE	11-07-16	11-01-19	2,01 %	10 000 000	9 991 200	10 094 063	102 863	0,28 %	20
N00010763279	2,21	Arendal Og Omegns Sparebank	OSE	15-07-16	15-04-19	2,09 %	10 000 000	10 000 000	10 032 219	32 219	0,28 %	20
N00010662828	3,50	Aurskog Sparebank	OSE		04-11-16	1,38 %	6 000 000	6 083 040	6 041 488	-41 552	0,17 %	20
N00010768153	1,98	Aurskog Sparebank	OSE	21-09-16	21-06-19	2,02 %	10 000 000	10 000 000	9 988 980	-11 020	0,28 %	20
N00010679392	1,98	Bamble Og Langesund Sparebank	OSE	23-09-16	23-03-17	1,50 %	50 000 000	50 199 750	50 174 400	-25 350	1,41 %	20
N00010708043	1,66	Berg Sparebank		27-09-16	27-03-17	1,56 %	13 000 000	12 997 010	13 009 077	12 067	0,37 %	20
N00010756745	2,38	Bien Sparebank	OSE	25-07-16	25-01-19	1,99 %	15 000 000	15 000 000	15 147 648	147 648	0,43 %	20
N00010670250	2,21	Etne Sparebank	OSE	18-07-16	16-09-16	1,47 %	5 000 000	5 014 250	5 007 626	-6 625	0,14 %	20
N00010730666	1,57	Evje Og Hornes Sparebank		12-08-16	12-02-18	1,83 %	5 000 000	4 997 500	4 979 053	-18 447	0,14 %	20
N00010709348	1,60	Fana Sparebank	OSE	04-10-16	04-04-19	1,83 %	20 000 000	19 819 000	19 881 080	62 080	0,56 %	20
N00010733850	1,42	Fana Sparebank	OSE	20-09-16	20-06-18	1,69 %	20 000 000	19 983 000	19 895 876	-87 124	0,56 %	20
N00010732415	1,42	Flekkefjord Sparebank	OSE	09-09-16	09-03-18	1,73 %	15 000 000	14 989 800	14 923 094	-66 707	0,42 %	20
N00010763923	1,92	Flekkefjord Sparebank	OSE	29-07-16	29-04-19	1,90 %	20 000 000	20 000 000	20 011 580	11 580	0,56 %	20
N00010720709	1,68	Gjerstad Sparebank		26-09-16	25-09-17	1,76 %	5 000 000	4 998 500	4 994 992	-3 509	0,14 %	20
N00010758345	1,70	Gjerstad Sparebank			22-11-16	1,52 %	5 000 000	5 000 000	5 003 239	3 239	0,14 %	20
N00010691793	1,94	Grong Sparebank	OSE	19-09-16	17-03-17	1,54 %	10 500 000	10 527 090	10 529 777	2 687	0,30 %	20
N00010746829	1,90	Grong Sparebank			01-07-16	0,00 %	15 000 000	15 000 000	15 000 405	405	0,42 %	20
N00010766645	2,00	Grong Sparebank	OSE	31-08-16	31-05-19	2,09 %	15 000 000	14 995 500	14 961 557	-33 944	0,42 %	20
N00010697782	1,96	Grue Sparebank		09-09-16	09-12-16	1,53 %	6 000 000	6 011 400	6 011 177	-223	0,17 %	20
N00010693112	1,96	Halttdalen Sparebank		08-08-16	08-11-16	1,57 %	3 000 000	3 003 450	3 004 152	702	0,08 %	20
N00010729445	1,33	Harstad Sparebank	OSE	14-07-16	14-10-16	1,37 %	20 000 000	19 948 800	19 997 990	49 190	0,56 %	20
N00010744006	1,58	Harstad Sparebank	OSE	22-08-16	21-08-18	1,84 %	10 000 000	9 990 000	9 945 217	-44 783	0,28 %	20
N00010691595	1,89	Hegra Sparebank	OSE	14-07-16	14-10-16	1,58 %	7 000 000	7 002 730	7 006 080	3 350	0,20 %	20
N00010675317	2,26	Hegra Sparebank		18-07-16	18-04-18	2,02 %	7 000 000	7 123 550	7 030 038	-93 512	0,20 %	20
N00010746928	2,20	Hemne Sparebank	OSE	07-07-16	07-04-17	1,61 %	20 000 000	20 106 400	20 090 364	-16 036	0,57 %	20
N00010671175	2,11	Hjartdal Og Grans- herad Sparebank	OSE	01-08-16	01-02-17	1,46 %	5 000 000	5 015 300	5 019 103	3 803	0,14 %	20
N00010674021	2,31	Hjelmeland Sparebank	OSE	22-09-16	22-03-18	1,89 %	8 000 000	8 152 800	8 057 952	-94 848	0,23 %	20
N00010712433	1,80	Hjelmeland Sparebank	OSE	26-08-16	26-05-17	1,62 %	5 000 000	5 010 000	5 007 985	-2 015	0,14 %	20
N00010699275	2,00	Hjelmeland Sparebank	OSE	12-09-16	12-12-16	1,52 %	15 000 000	15 012 000	15 032 255	20 255	0,42 %	20
N00010699440	1,91	Høland Og Setskog Sparebank	OSE	16-09-16	16-12-16	1,42 %	20 000 000	20 053 800	20 044 380	-9 420	0,56 %	20
N00010747009	2,10	Høland Og Setskog Sparebank	OSE	07-07-16	07-04-17	1,50 %	20 000 000	20 096 800	20 092 354	-4 446	0,57 %	20
N00010709421	1,60	Hønefoss Sparebank	OSE	07-07-16	07-04-17	1,54 %	20 000 000	20 012 800	20 008 618	-4 182	0,56 %	20
N00010671274	2,16	Indre Sogn Sparebank	OSE	08-08-16	06-02-17	1,46 %	22 500 000	22 597 665	22 594 455	-3 210	0,64 %	20
N00010762883	1,30	Jernbaneperson Sparebanken 1			11-04-17	1,26 %	30 000 000	29 983 200	30 007 686	24 486	0,84 %	20
N00010675804	2,05	Jæren Sparebank	OSE	26-07-16	26-04-17	1,41 %	20 000 000	20 112 200	20 104 056	-8 144	0,57 %	20
N00010699580	1,97	Klæbu Sparebank	OSE	19-09-16	20-03-17	1,55 %	12 000 000	12 036 120	12 036 239	119	0,34 %	20
N00010744345	1,61	Klæbu Sparebank	OSE	02-08-16	02-02-18	1,73 %	10 000 000	10 000 000	9 981 065	-18 935	0,28 %	20
N00010757792	1,83	Klæbu Sparebank		15-08-16	15-02-17	1,50 %	30 000 000	30 000 000	30 060 954	60 954	0,85 %	20
N00010712797	1,57	Kragere Sparebank	OSE	02-09-16	02-06-17	1,54 %	14 000 000	14 007 000	14 004 150	-2 850	0,39 %	20
N00010716038	1,75	Kvinesdal Sparebank	OSE	08-09-16	08-09-17	1,92 %	10 000 000	9 947 250	9 979 641	32 391	0,28 %	20
N00010757727	2,00	Kvinesdal Sparebank			10-02-17	1,69 %	20 000 000	20 000 000	20 035 972	35 972	0,56 %	20
N00010733579	1,54	Larvikbanken Brun- lanes Sparebank	OSE	21-09-16	21-12-17	1,71 %	25 000 000	25 000 000	24 937 973	-62 028	0,70 %	20
N00010747405	2,06	Larvikbanken Brun- lanes Sparebank	OSE	20-07-16	20-04-17	1,48 %	10 000 000	10 054 900	10 046 533	-8 367	0,28 %	20
N00010709066	1,53	Lillestrøm Sparebank	OSE	30-09-16	31-03-17	1,48 %	5 000 000	4 996 150	5 001 840	5 690	0,14 %	20
N00010704315	1,55	Marker Sparebank		29-08-16	27-02-17	1,44 %	3 000 000	2 998 950	3 002 220	3 270	0,08 %	20
N00010745169	1,79	Meldal Sparebank	OSE	11-07-16	10-04-17	1,53 %	13 000 000	13 026 000	13 025 783	-217	0,37 %	20
N00010662604	3,55	Melhus Sparebank	OSE		25-11-16	1,38 %	20 000 000	20 333 000	20 166 864	-166 136	0,57 %	20
N00010763808	1,48	Melhus Sparebank		15-08-16	15-02-17	1,41 %	30 000 000	30 000 000	30 012 264	12 264	0,84 %	20
N00010687247	1,79	Modum Sparebank	OSE		09-09-16	1,27 %	30 000 000	30 042 000	30 028 767	-13 233	0,85 %	20
N00010679558	1,98	Narvik Sparebank	OSE	15-08-16	15-05-18	1,69 %	10 000 000	10 165 000	10 053 250	-111 750	0,28 %	20
N00010759319	1,97	Neset Sparebank		15-08-16	15-05-17	1,74 %	15 000 000	15 055 650	15 030 422	-25 229	0,42 %	20
N00010740558	1,43	Obos-Banken	OSE	19-09-16	18-06-18	1,74 %	10 000 000	10 000 000	9 940 029	-59 971	0,28 %	20
N00010699085	1,82	Odal Sparebank	OSE	10-08-16	10-02-17	1,42 %	33 000 000	33 102 960	33 080 368	-22 592	0,93 %	20
N00010728561	1,79	Odal Sparebank	OSE	12-08-16	12-02-19	1,97 %	10 000 000	9 875 000	9 954 637	79 637	0,28 %	20
N00010713423	1,83	Ofoten Sparebank	OSE	19-09-16	18-06-18	1,98 %	19 000 000	18 808 480	18 945 989	137 509	0,53 %	20
N00010683410	1,83	Opdals Sparebank	OSE		14-09-16	1,37 %	20 000 000	20 039 543	20 018 126	-21 417	0,56 %	20
N00010703903	1,64	Opdals Sparebank	OSE	24-08-16	24-05-17	1,55 %	5 000 000	5 005 900	5 004 076	-1 824	0,14 %	20
N00010732654	1,55	Opdals Sparebank	OSE	15-08-16	15-05-18	1,86 %	15 000 000	14 994 000	14 913 501	-80 499	0,42 %	20
N00010758162	2,57	Opdals Sparebank	OSE	19-08-16	19-02-19	2,06 %	15 000 000	14 991 300	15 197 132	205 832	0,43 %	20
N00010696982	1,79	Orkdal Sparebank	OSE	25-08-16	25-11-16	1,38 %	10 000 000	10 004 100	10 016 231	12 131	0,28 %	20

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i %	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko- vekt
N00010641830	4,83	Sandnes Sparebank	OSE		10-04-17	1,73 %	29 000 000	29 753 950	29 677 759	-76 191	0,84 %	20
N00010635741	2,99	Sandnes Sparebank	OSE	27-07-16	27-01-17	1,76 %	10 000 000	10 117 700	10 070 402	-47 298	0,28 %	20
N00010660095	2,62	Sandnes Sparebank	OSE	19-07-16	19-03-18	2,17 %	21 000 000	21 728 700	21 161 446	-567 254	0,60 %	20
N00010692924	1,86	Sandnes Sparebank	OSE	08-08-16	06-11-18	2,31 %	4 000 000	3 957 320	3 958 871	1 551	0,11 %	20
N00010704984	1,61	Selbu Sparebank	OSE	24-08-16	24-02-17	1,49 %	10 000 000	9 978 000	10 007 654	29 654	0,28 %	20
N00010766322	2,28	Soknedal Sparebank		29-08-16	27-05-19	2,27 %	5 000 000	5 000 000	5 001 362	1 362	0,14 %	20
N00010670821	2,08	Sparebanken 1 Hallingdal	OSE	25-07-16	25-01-18	1,62 %	25 000 000	25 482 350	25 178 615	-303 735	0,71 %	20
N00010708423	1,76	Sparebanken 1 Hallingdal	OSE	26-09-16	25-03-19	1,98 %	20 000 000	19 760 600	19 884 036	123 436	0,56 %	20
N00010660483	2,23	Sparebanken 1 Østfold Akershus	OSE		20-09-16	1,23 %	31 500 000	31 672 900	31 567 876	-105 024	0,89 %	20
N00010709041	1,41	Sparebanken Møre	OSE	30-09-16	31-03-17	1,35 %	50 000 000	49 965 000	50 022 165	57 165	1,41 %	20
N00010599731	5,15	Sparebanken Pluss	OSE		11-08-16	1,12 %	20 000 000	20 720 000	20 079 992	-640 008	0,57 %	20
N00010634785	2,91	Sparebanken Rogaland	OSE	18-07-16	16-01-17	1,28 %	20 000 000	20 250 400	20 176 976	-73 424	0,57 %	20
N00010624703	2,40	Sparebanken Sør	OSE		05-09-16	1,14 %	20 000 000	20 115 800	20 043 986	-71 814	0,56 %	20
N00010705817	1,80	Sparebanken Telespar	OSE	19-09-16	17-03-17	1,60 %	15 000 000	14 998 000	15 020 865	22 865	0,42 %	20
N00010708472	1,62	Sparebanken Vest	OSE	26-09-16	25-03-19	1,79 %	20 000 000	19 906 600	19 909 800	3 200	0,56 %	20
N00010734940	1,32	Sparebanken Vestfold	OSE	25-07-16	24-04-18	1,58 %	33 000 000	33 000 620	32 844 811	-155 809	0,92 %	20
N00010626575	4,85	Sparebanken Øst	OSE		11-04-17	1,18 %	7 000 000	7 240 870	7 195 366	-45 504	0,20 %	20
N00010711096	1,56	Sparebanken 1 Gudbrandsdal	OSE	15-08-16	15-05-17	1,47 %	40 000 000	40 040 000	40 029 772	-10 228	1,13 %	20
N00010757131	2,28	Sparebanken 1 Lom Og Skjåk	OSE	05-08-16	05-02-19	1,93 %	10 000 000	10 086 600	10 088 523	1 923	0,28 %	20
N00010767007	1,92	Sparebanken 1 Modum	OSE	07-09-16	07-06-19	1,99 %	15 000 000	14 995 500	14 970 480	-25 020	0,42 %	20
N00010686249	1,83	Sparebanken 1 Nordvest	OSE	29-08-16	27-08-18	1,73 %	20 000 000	19 941 400	20 042 446	101 046	0,56 %	20
N00010712789	1,41	Sparebanken 1 Nordvest	OSE	30-08-16	30-05-17	1,42 %	25 000 000	25 006 000	24 998 005	-7 995	0,70 %	20
N00010756653	2,16	Sparebanken 1 Nordvest	OSE	25-07-16	25-01-19	1,80 %	20 000 000	20 000 000	20 183 300	183 300	0,57 %	20
N00010740806	1,37	Sparebanken 1 Smn	OSE	19-09-16	18-06-18	1,63 %	10 000 000	9 997 000	9 949 752	-47 248	0,28 %	20
N00010703416	1,38	Sparebanken 1 Smn	OSE	08-08-16	06-02-17	1,24 %	15 000 000	14 992 350	15 012 695	20 345	0,42 %	20
N00010703390	1,38	Sparebanken 1 Sr-Bank	OSE	08-08-16	07-02-17	1,24 %	20 000 000	20 015 600	20 016 926	1 326	0,56 %	20
N00010679285	1,98	Sparebanken 1 Søre Sunnmøre	OSE	15-08-16	14-05-18	1,75 %	30 000 000	29 991 000	30 127 500	136 500	0,85 %	20
N00010727746	1,58	Sparebanken 1 Søre Sunnmøre	OSE	17-08-16	17-08-18	1,81 %	3 000 000	2 961 900	2 985 181	23 281	0,08 %	20
N00010664907	2,10	Sparebanken Møre	OSE	05-09-16	05-12-16	1,22 %	60 000 000	60 270 300	60 224 382	-45 918	1,69 %	20
N00010747033	2,06	Sparebanken Møre	OSE	11-07-16	09-10-18	1,65 %	15 000 000	15 000 000	15 137 210	137 210	0,43 %	20
N00010767437	1,74	Sparebanken Møre	OSE	14-09-16	14-06-19	1,78 %	10 000 000	10 000 000	9 988 007	-11 993	0,28 %	20
N00010657091	2,40	Sparebanken Sogn Og Fjordane	OSE		24-08-16	1,16 %	46 000 000	46 330 740	46 080 578	-250 162	1,30 %	20
N00010753411	2,19	Sparebanken Sogn Og Fjordane	OSE	07-09-16	07-12-18	1,76 %	45 000 000	45 141 000	45 465 638	324 638	1,28 %	20
N00010697600	1,83	Sparebanken 1 Buskerud-Vestfold	OSE	05-09-16	03-12-18	1,73 %	25 000 000	24 824 000	25 060 230	236 230	0,71 %	20
N00010622186	2,46	Stadsbygd Sparebank			15-07-16	0,82 %	15 000 000	15 073 800	15 007 496	-66 305	0,42 %	20
N00010697865	1,92	Stadsbygd Sparebank		16-09-16	16-12-16	1,47 %	30 000 000	30 030 000	30 061 320	31 320	0,85 %	20
N00010670458	2,18	Strømmen Sparebank	OSE	08-08-16	06-02-17	1,46 %	5 000 000	5 022 750	5 021 591	-1 159	0,14 %	20
N00010764327	2,13	Sunnal Sparebank	OSE	03-08-16	03-05-19	2,08 %	20 000 000	19 994 200	20 026 454	32 254	0,56 %	20
N00010656390	2,72	Surnadal Sparebank	OSE		10-08-16	1,31 %	25 000 000	25 147 500	25 036 035	-111 465	0,70 %	20
N00010722424	1,47	Surnadal Sparebank	OSE	28-07-16	28-07-17	1,55 %	5 000 000	4 997 500	4 995 576	-1 924	0,14 %	20
N00010739667	1,41	Surnadal Sparebank	OSE	12-07-16	12-04-17	1,55 %	5 000 000	4 994 200	4 994 436	236	0,14 %	20
N00010683899	1,93	Segne Og Greipstad Sparebank	OSE		19-09-16	1,39 %	10 000 000	10 013 000	10 011 424	-1 576	0,28 %	20
N00010743974	1,61	Segne Og Greipstad Sparebank	OSE	24-08-16	24-08-18	1,92 %	10 000 000	10 000 000	9 935 004	-64 996	0,28 %	20
N00010661275	2,40	Tinn Sparebank	OSE		04-10-16	1,44 %	15 000 000	15 064 050	15 037 185	-26 865	0,42 %	20
N00010711195	1,66	Tinn Sparebank	OSE	15-08-16	15-05-17	1,56 %	10 000 000	10 000 000	10 008 528	8 528	0,28 %	20
N00010753494	1,90	Tolga-Os Sparebank			07-12-16	1,45 %	20 000 000	20 000 000	20 036 630	36 630	0,56 %	20
N00010734916	1,51	Ørland Sparebank	OSE	20-07-16	20-04-18	1,76 %	10 000 000	10 000 000	9 955 102	-44 898	0,28 %	20
N00010759202	1,60	Ørland Sparebank			07-03-17	1,36 %	10 000 000	10 000 000	10 015 516	15 516	0,28 %	20
N00010703010	1,74	Ørland Sparebank	OSE	03-08-16	03-02-17	1,43 %	21 000 000	20 998 320	21 037 848	39 528	0,59 %	20
N00010734288	1,63	Åfjord Sparebank		18-07-16	16-04-18	1,91 %	8 000 000	8 000 000	7 960 733	-39 267	0,22 %	20
N00010757511	1,91	Åfjord Sparebank		08-08-16	08-02-17	1,52 %	10 000 000	10 000 000	10 023 249	23 249	0,28 %	20
Sparebanker							1 910 863 858	1 909 602 004	-1 261 864	53,74 %		
N00010654924	2,52	Bank 1 Oslo	OSE		16-09-16	1,22 %	25 000 000	25 211 250	25 066 725	-144 525	0,71 %	20
N00010731029	1,61	Bank Norwegian	OSE	16-08-16	16-02-18	1,68 %	30 000 000	30 000 000	29 964 273	-35 727	0,84 %	20
N00010710445	1,63	Bank Norwegian	OSE	05-08-16	05-05-17	1,43 %	15 000 000	15 014 100	15 025 749	11 649	0,42 %	20
N00010747116	2,00	Bank Norwegian			07-10-16	1,37 %	21 000 000	21 021 870	21 033 279	11 409	0,59 %	20

Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i %	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond Risiko- vekt
N00010694581	2,26	Bankia Bank	OSE	18-08-16	18-11-16	1,29 %	50 000 000	50 250 600	50 184 470	-66 130	1,41 %
N00010731037	1,79	Bankia Bank	OSE	19-08-16	19-02-18	1,66 %	20 000 000	20 000 000	20 042 796	42 796	0,56 %
N00010679855	1,92	Bolig- Og Nærings- banken	OSE	22-08-16	22-05-18	1,66 %	20 000 000	20 290 800	20 097 360	-193 440	0,57 %
N00010705692	1,37	Klp Banken	OSE	12-09-16	10-03-17	1,33 %	50 000 000	49 975 000	50 013 385	38 385	1,41 %
N00010710288	1,36	Landkreditt Bank	OSE	25-07-16	25-04-17	1,37 %	7 000 000	6 998 320	6 999 143	823	0,20 %
N00010703432	2,20	Landkreditt Finans	OSE	15-08-16	13-02-17	1,76 %	15 000 000	15 017 250	15 040 593	23 343	0,42 %
N00010691025	2,20	Pareto Bank	OSE		03-10-16	1,65 %	5 000 000	5 011 000	5 007 015	-3 985	0,14 %
N00010757834	2,16	Pareto Bank	OSE	08-08-16	07-02-17	1,72 %	45 000 000	45 013 000	45 118 890	105 890	1,27 %
N00010753130	1,60	Skandiabanken			30-08-16	1,18 %	20 000 000	19 997 000	20 012 874	15 874	0,56 %
N00010758493	1,56	Skandiabanken	OSE	29-08-16	27-02-17	1,31 %	50 000 000	50 072 000	50 082 065	10 065	1,41 %
N00010641079	2,79	Storebrand Bank	OSE	27-09-16	27-03-17	1,39 %	66 500 000	67 333 325	67 183 121	-150 204	1,89 %
N00010758980	2,16	Storebrand Bank	OSE	05-09-16	04-03-19	1,80 %	18 000 000	18 044 100	18 171 846	127 746	0,51 %
N00010711914	1,77	Tysnes Sparebank	OSE	23-08-16	23-05-17	1,79 %	10 000 000	10 017 200	9 997 750	-19 450	0,28 %
N00010758840	2,52	Tysnes Sparebank	OSE	08-09-16	08-03-18	2,08 %	5 000 000	5 029 000	5 036 835	7 835	0,14 %
Forretningsbanker								474 295 815	474 078 169	-217 646	13,34 %
N00010550130	1,82	Bolig- Og Nærings- kreditt	OSE	03-08-16	03-11-16	1,30 %	50 000 000	50 070 000	50 087 180	17 180	1,41 %
N00010691942	2,01	Eiendomskreditt	OSE	18-07-16	14-10-16	1,38 %	10 000 000	10 022 000	10 017 648	-4 352	0,28 %
N00010725294	1,62	Eiendomskreditt	OSE	05-09-16	04-12-17	1,71 %	25 000 000	25 097 500	24 968 100	-129 400	0,70 %
N00010661879	3,50	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE		18-10-16	1,36 %	30 000 000	30 496 700	30 180 765	-315 935	0,85 %
N00010684350	1,82	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE	10-08-16	10-02-17	1,37 %	35 000 000	35 050 500	35 096 194	45 694	0,99 %
N00010669799	2,41	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE	18-07-16	18-01-18	1,67 %	10 000 000	10 274 500	10 114 183	-160 317	0,28 %
N00010692676	1,94	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE	28-07-16	29-10-18	1,80 %	10 000 000	9 974 600	10 032 884	58 284	0,28 %
N00010703762	1,81	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE	12-08-16	12-02-19	1,90 %	10 000 000	9 964 800	9 975 793	10 993	0,28 %
N00010755234	2,30	Kredittforeningen For Sparebanker	OSE	03-10-16	03-04-19	1,96 %	20 000 000	20 175 000	20 191 640	16 640	0,57 %
N00010765399	1,40	Sparebanken 1 Boligkreditt	OSE		19-05-17	1,29 %	30 000 000	30 000 000	30 028 548	28 548	0,85 %
N00010763626	1,46	Sparebanken 1 Boligkreditt	OSE	25-07-16	25-04-17	1,40 %	20 000 000	20 000 000	20 009 462	9 462	0,56 %
N00010722390	1,23	Sparebanken 1 Boligkreditt	OSE	28-07-16	28-10-16	1,24 %	10 000 000	9 965 200	9 999 578	34 378	0,28 %
Kredittforetak								261 090 800	260 701 975	-388 825	7,34 %
N00010724529	1,66	Brage Finans	OSE	05-08-16	05-05-17	1,88 %	10 000 000	9 975 200	9 981 364	6 164	0,28 %
N00010747744	2,10	Brage Finans	OSE	19-07-16	19-10-16	1,74 %	10 000 000	10 000 000	10 010 577	10 577	0,28 %
N00010757602	2,09	Brage Finans	OSE	03-08-16	03-02-17	1,83 %	51 000 000	51 035 100	51 077 194	42 094	1,44 %
N00010687320	2,32	Terra Gruppen	OSE		16-09-16	1,67 %	36 000 000	36 206 380	36 048 168	-158 212	1,01 %
Finansieringsselskap								107 216 680	107 117 303	-99 377	3,01 %
N00010737844	1,16	Sør-Trøndelag Fylke Fylkeskommunal garanti		29-08-16	29-05-17	1,32 %	30 000 000	29 941 500	29 956 209	14 709	0,84 %
								29 941 500	29 956 209	14 709	0,84 %
N00010745821	1,77	Arendal Kommune			16-09-16	1,12 %	20 000 000	20 009 840	20 025 810	15 970	0,56 %
N00010760721	1,26	Halden Kommune			04-10-16	1,26 %	30 000 000	30 003 000	29 999 418	-3 582	0,84 %
N00010767049	1,26	Haram Kommune			08-06-17	1,17 %	20 000 000	20 005 760	20 016 950	11 190	0,56 %
N00010766850	1,26	Kristiansund Kommune			05-09-16	1,17 %	30 000 000	30 000 780	30 004 413	3 633	0,84 %
N00010767379	1,31	Kristiansund Kommune			09-11-16	1,29 %	30 000 000	30 004 350	30 001 806	-2 544	0,84 %
N00010745805	1,72	Lørenskog Kommune			16-09-16	1,12 %	30 000 000	30 005 010	30 035 520	30 510	0,85 %
N00010767874	1,32	Rauma Kommune			20-06-17	1,27 %	10 000 000	10 001 680	10 004 598	2 918	0,28 %
N00010744709	1,44	Sandnes Kommune	OSE		02-09-16	1,07 %	40 000 000	39 916 200	40 023 428	107 228	1,13 %
N00010765332	1,22	Siljan Kommune			19-05-17	1,16 %	5 000 000	4 999 940	5 002 408	2 468	0,14 %
N00010692403	1,32	Stord Kommune		25-07-16	24-10-16	1,11 %	10 000 000	10 005 200	10 006 442	1 242	0,28 %
N00010766603	1,32	Vestre Tøten Kommune			30-08-16	1,16 %	30 000 000	30 001 500	30 007 626	6 126	0,84 %
N00010766843	1,27	Ålesund Kommune			01-11-16	1,29 %	30 000 000	30 001 200	29 998 218	-2 982	0,84 %
N00010760077	1,27	Ålesund Kommune			19-09-16	1,22 %	20 000 000	19 999 400	20 001 964	2 564	0,56 %
Kommunal garanti								304 953 860	305 128 601	174 741	8,59 %
Bankinnskudd								354 140 963	353 952 005		9,96 %
Sum verdipapirer							1 540 000 000	3 442 503 476	3 440 536 266	-1 778 263	96,83 %
Kontanter									99 110 720		2,79 %
Tilgode/skyldig meglere									-		-
Pålypte renter									14 170 101		0,40 %
Annen gjeld									592 922		0,02 %
Skyldig andelseiere									-		-
Skyldig forvaltningsprovisjon									-		-
Total portefølje									3 553 224 164		100,00 %

Danske Invest Norsk Likviditet OMF

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Norsk Likviditet OMF investerer hovedsakelig i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), men kan også benytte rentepapirer utstedt eller garantert av staten, norske kommuner, offentlig eide foretak, sentralbanker, multilaterale utviklingsbanker eller internasjonale organisasjoner med risikovekt inntil 10 prosent ihht. kapitalforvaltningsforskriften. Utenlandske utstedere må oppfylle krav om offisiell rating på AA- eller bedre og utstedelsene må være denominert i NOK.

Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Statsindeks med 3 måneders løpetid (ST1X), som er fondets referanseindeks.

Risikoprofil

Fondet har en meget lav risikoprofil. Fondets gjennomsnittlige varighet skal ikke overstige 1 år.

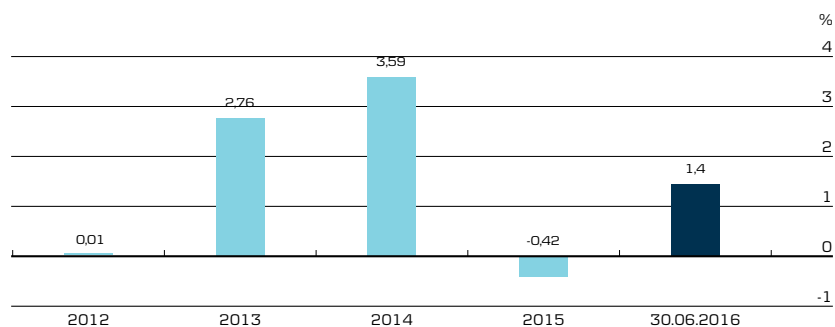
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,15 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	137.324	132.334
Innløsningskurs	1.010,39 kr	996,09 kr
Basiskurs	1.010,39 kr	996,09 kr

Historisk avkastning i NOK



Danske Invest Norsk Likviditet OMF

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i %	Utsteder	Børs	Rente-regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko-vekt
N00010743586	1,45	Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS	OSE	16-09-16	16-06-22	1,70 %	5 000 000	4 891 650	4 940 830	49 180	3,56 %	10
N00010723471	1,20	Dnb Boligkreditt	OSE	11-08-16	11-11-22	1,62 %	9 000 000	8 895 363	8 802 171	-93 192	6,34 %	10
N00010702806	1,81	Eiendoms-kreditt	OSE	25-07-16	24-01-21	1,66 %	3 000 000	3 060 180	3 015 365	-44 815	2,17 %	10
N00010685480	1,56	Eika Boligkreditt	OSE	16-09-16	16-12-21	1,61 %	5 000 000	4 949 250	4 988 405	39 155	3,60 %	10
N00010703564	1,38	Fana Sparebank Boligkreditt	OSE	11-08-16	11-02-21	1,67 %	4 000 000	3 997 600	3 958 792	-38 808	2,85 %	10
N00010765167	1,87	Fana Sparebank Boligkreditt	OSE	21-09-16	21-06-23	1,90 %	5 000 000	4 997 100	4 991 391	-5 710	3,60 %	10
N00010680283	1,48	Gjensidige Bank Boligkreditt	OSE	05-09-16	03-03-21	1,51 %	3 000 000	2 998 500	2 996 204	-2 296	2,16 %	10
N00010727738	1,28	Gjensidige Bank Boligkreditt	OSE	12-08-16	12-05-22	1,66 %	5 000 000	5 005 000	4 911 268	-93 732	3,54 %	10
N00010724065	1,31	Helgeland Boligkreditt	OSE	17-08-16	17-11-22	1,88 %	7 000 000	6 995 275	6 793 092	-202 183	4,90 %	10
N00010747553	1,65	Klp Boligkreditt	OSE	20-07-16	20-10-21	1,64 %	8 000 000	7 981 700	8 002 316	20 616	5,77 %	10
N00010719974	1,21	Klp Kommkreditt	OSE	20-09-16	20-12-20	1,48 %	6 000 000	5 910 600	5 945 006	34 406	4,28 %	10
N00010763485	1,75	Landkreditt Boligkreditt	OSE	22-07-16	22-04-21	1,74 %	3 000 000	2 998 800	3 001 204	2 404	2,16 %	10
N00010703663	1,55	Landkreditt Boligkreditt	OSE	25-08-16	25-02-21	1,77 %	4 000 000	4 006 000	3 968 747	-37 253	2,86 %	10
N00010720204	1,26	Møre Boligkreditt	OSE	23-09-16	23-09-21	1,62 %	6 000 000	5 853 600	5 911 464	57 864	4,26 %	10
N00010703531	1,37	Nordea Eiendoms-kreditt	OSE	21-09-16	16-06-21	1,50 %	3 000 000	2 968 800	2 984 442	15 642	2,15 %	10
N00010729817	1,19	Nordea Eiendoms-kreditt	OSE	21-09-16	15-06-22	1,61 %	6 000 000	5 844 180	5 878 223	34 043	4,24 %	10
N00010745334	1,43	Skandiabanken Boligkreditt	OSE	15-08-16	16-08-21	1,59 %	2 000 000	1 980 353	1 986 804	6 451	1,43 %	10
N00010745342	1,27	Skandiabanken Boligkreditt	OSE	14-07-16	14-10-22	1,75 %	4 000 000	3 871 520	3 902 866	31 346	2,81 %	10
N00010670508	1,57	Sparebank 1 Boligkreditt	OSE	19-09-16	17-06-21	1,53 %	3 000 000	3 011 990	3 004 490	-7 500	2,17 %	10
N00010711831	1,44	Sparebank 1 Næringskreditt	OSE	21-09-16	16-06-21	1,69 %	3 000 000	3 018 720	2 970 729	-47 991	2,14 %	10
N00010730005	1,24	Sparebank 1 Bolig-kreditt As 15/21 Frn C Cøvd	OSE	16-09-16	15-06-22	1,64 %	5 000 000	4 870 250	4 903 820	33 570	3,53 %	10
N00010755085	1,79	Sparebank Øst Boligkreditt	OSE	16-09-16	16-06-22	1,70 %	5 000 000	5 000 000	5 022 555	22 555	3,62 %	10
N00010740152	1,34	Sr-Boligkreditt	OSE	12-09-16	10-09-21	1,58 %	7 000 000	6 943 300	6 930 271	-13 029	4,99 %	10
N00010718331	1,27	Ssb Boligkreditt	OSE	05-09-16	03-09-21	1,81 %	4 000 000	3 997 600	3 912 354	-85 246	2,82 %	10
N00010736903	1,31	Storebrand Boligkreditt	OSE	19-09-16	17-06-21	1,59 %	5 000 000	4 910 300	4 946 262	35 962	3,56 %	10
N00010714058	1,31	Sør Boligkreditt	OSE	26-09-16	24-06-21	1,61 %	5 000 000	4 894 450	4 947 221	52 771	3,57 %	10
N00010732258	1,25	Terra Boligkreditt	OSE	10-08-16	10-02-23	1,65 %	5 000 000	5 000 000	4 890 342	-109 659	3,52 %	10
N00010728983	1,37	Tøten Sparebank Boligkreditt	OSE	12-08-16	12-02-21	1,76 %	3 000 000	2 998 560	2 959 071	-39 489	2,13 %	10
N00010710304	1,52	Verd Boligkreditt	OSE	29-07-16	29-04-22	1,84 %	5 000 000	4 924 500	4 924 217	-284	3,55 %	10
Kredittforetak								136 775 141	136 389 922	-385 220	98,30 %	
Sum verdipapirer							69 000 000	136 775 141	136 389 922	-385 220	98,30 %	
Kontanter									2 134 637		1,54 %	
Tilgode/skyldig meglere									-		-	
Påløpte renter									243 114		0,18 %	
Annen gjeld									17 095		0,01 %	
Skyldig andelseiere									-		-	
Skyldig forvaltningsprovisjon									-		-	
Total portefølje									138 750 579		100,00 %	

Danske Invest Norsk Obligasjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Norsk Obligasjon er et obligasjonsfond som investerer i rentebærende verdipapirer utstedt eller garantert av staten, kommuner, fylkeskommuner eller finansinstitusjoner. Fondet investerer ikke i verdipapirer utstedt av industriselskaper. Fondet har adgang til å investere i rentepapirer som er denominert i norske kroner, uavhengig av hvilke jurisdiksjoner utsteder er underlagt og hvilket marked papirene omsettes i. Fondets midler kan i begrenset omfang plasseres i andre verdipapirfond.

Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Statsobligasjonsindeks med 3 års løpetid (ST4X), som er fondets referanseindeks.

Risikoprofil

Fondet investerer i en portefølje av obligasjoner med lav debitorrisiko. Fondets varighet vurderes kontinuerlig i tråd med forvalters oppfatning om renteutviklingen og ligger innenfor intervallet 2-4 år.

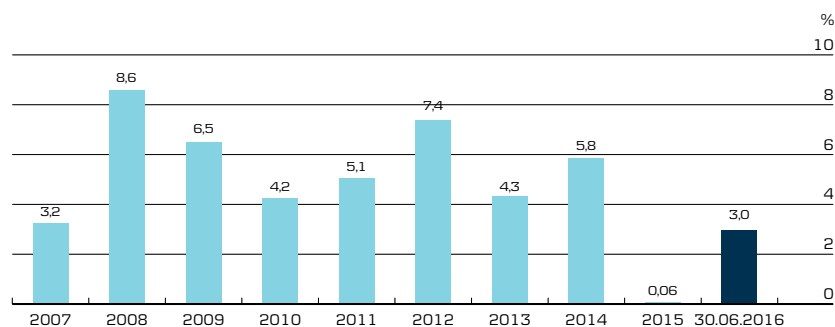
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,35 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	1.770.328	1.651.322
Innløsningskurs	1.053,83 kr	1.023,40 kr
Basiskurs	1.053,83 kr	1.023,40 kr

Historisk avkastning i NOK



Danske Invest Norsk Obligasjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i %	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond Risiko- vekt	
N00010716384	1,69	Aasen Sparebank	OSE	02-09-16	02-09-19	2,13 %	5 000 000	4 887 350	4 932 189	44 839	0,26 %	20
N00010720865	1,62	Aurskog Sparebank	OSE	26-09-16	26-09-19	2,07 %	20 000 000	19 546 400	19 716 440	170 040	1,06 %	20
N00010768153	1,98	Aurskog Sparebank	OSE	21-09-16	21-06-19	2,02 %	5 000 000	5 000 000	4 994 490	-5 510	0,27 %	20
N00010766587	2,41	Bien Sparebank	OSE	02-09-16	02-06-21	2,41 %	7 000 000	6 993 000	6 998 984	5 984	0,38 %	20
N00010724610	1,82	Bud, Fræna Og Hustad Sparebank	OSE	22-08-16	20-11-19	2,16 %	5 000 000	4 997 700	4 943 385	-54 315	0,26 %	20
N00010671613	3,62	Fana Sparebank	OSE		15-02-18	1,30 %	5 000 000	5 245 000	5 183 881	-61 120	0,28 %	20
N00010709348	1,60	Fana Sparebank	OSE	04-10-16	04-04-19	1,83 %	5 000 000	4 998 800	4 970 270	-28 530	0,27 %	20
N00010744287	2,03	Fornebu Sparebank	OSE	05-09-16	03-09-20	2,38 %	5 000 000	4 934 500	4 929 530	-4 971	0,26 %	20
N00010730567	1,46	Gjerpen Og Solum Sparebank	OSE	08-08-16	06-02-20	1,91 %	15 000 000	14 928 000	14 765 358	-162 642	0,79 %	20
N00010766801	2,19	Grue Sparebank	OSE	07-09-16	07-06-19	2,20 %	5 000 000	4 997 050	4 999 083	2 033	0,27 %	20
N00010735517	2,44	Haugesund Sparebank	OSE		11-05-21	1,96 %	7 000 000	6 976 410	7 154 596	178 186	0,38 %	20
N00010650500	4,76	Helgeland Sparebank	OSE		04-07-17	1,22 %	10 000 000	10 532 500	10 349 620	-182 880	0,55 %	20
N00010697386	3,35	Helgeland Sparebank	OSE		06-06-19	1,54 %	5 000 000	5 054 500	5 256 556	202 056	0,28 %	20
N00010735442	2,30	Helgeland Sparebank	OSE		11-11-20	1,79 %	35 000 000	34 889 000	35 736 008	847 008	1,92 %	20
N00010762750	2,00	Helgeland Sparebank	OSE		12-04-21	1,87 %	40 000 000	40 000 000	40 231 760	231 760	2,16 %	20
N00010671175	2,11	Hjartdal Og Grans- herad Sparebank	OSE	01-08-16	01-02-17	1,46 %	5 000 000	5 002 500	5 019 103	16 603	0,27 %	20
N00010741275	1,61	Høland Og Setskog Sparebank	OSE	15-08-16	15-08-18	1,87 %	5 000 000	4 997 000	4 972 356	-24 645	0,27 %	20
N00010716343	1,76	Høland Sparebank	OSE	26-08-16	26-08-19	2,08 %	5 000 000	4 995 250	4 950 092	-45 159	0,27 %	20
N00010731862	1,80	Hønefoss Sparebank	OSE	26-08-16	26-02-20	2,24 %	5 000 000	5 000 000	4 922 760	-77 240	0,26 %	20
N00010766405	2,43	Hønefoss Sparebank	OSE	31-08-16	31-05-21	2,42 %	5 000 000	5 000 000	5 001 915	1 915	0,27 %	20
N00010649205	3,25	Indre Sogn Sparebank	OSE	06-09-16	06-06-17	1,57 %	5 000 000	5 223 000	5 078 116	-144 884	0,27 %	20
N00010699176	2,15	Indre Sogn Sparebank	OSE	13-09-16	13-12-18	2,00 %	5 000 000	4 995 300	5 018 074	22 774	0,27 %	20
N00010692775	2,14	Jæren Sparebank	OSE	29-07-16	30-10-18	1,79 %	5 000 000	5 001 000	5 039 934	38 934	0,27 %	20
N00010713605	1,93	Klepp Sparebank	OSE	19-09-16	19-06-19	2,02 %	5 000 000	5 000 000	4 987 467	-12 533	0,27 %	20
N00010724669	1,83	Kløbu Sparebank	OSE	25-08-16	25-11-19	2,19 %	5 000 000	4 900 000	4 939 714	39 714	0,26 %	20
N00010745904	2,27	Kvinesdal Sparebank	OSE	23-09-16	23-09-19	2,52 %	3 000 000	3 000 000	2 981 851	-18 149	0,16 %	20
N00010696933	2,10	Lillestrøm Sparebank	OSE	25-08-16	26-11-18	1,86 %	5 000 000	4 997 750	5 027 899	30 149	0,27 %	20
N00010694045	2,05	Lom Og Skjåk Sparebank	OSE	15-08-16	15-11-18	1,93 %	5 000 000	5 078 250	5 013 998	-64 252	0,27 %	20
N00010741051	1,63	Melhus Sparebank	OSE	03-10-16	01-10-19	2,08 %	15 000 000	14 633 400	14 809 260	175 860	0,79 %	20
N00010697725	1,96	Narvik Sparebank	OSE	05-09-16	05-12-18	1,81 %	5 000 000	4 997 700	5 018 478	20 778	0,27 %	20
N00010739691	1,67	Nes Prestegjelds Sparebank	OSE	05-09-16	03-06-20	2,11 %	8 000 000	8 000 000	7 866 559	-133 441	0,42 %	20
N00010716525	2,60	Obosbanken	OSE		26-08-19	1,64 %	25 000 000	25 000 000	25 727 228	727 228	1,38 %	20
N00010716533	2,95	Obosbanken	OSE		25-08-21	2,01 %	5 000 000	5 089 000	5 227 875	138 875	0,28 %	20
N00010730237	1,54	Obosbanken	OSE	29-07-16	30-01-20	1,95 %	10 000 000	9 975 900	9 857 707	-118 193	0,53 %	20
N00010734726	2,15	Obosbanken	OSE		23-04-21	1,95 %	50 000 000	49 005 500	50 457 095	1 451 595	2,70 %	20
N00010742455	1,64	Obos-Banken	OSE	29-07-16	30-07-20	2,02 %	5 000 000	4 851 500	4 925 377	73 877	0,26 %	20
N00010713423	1,83	Oftan Sparebank	OSE	19-09-16	18-06-18	1,98 %	5 000 000	4 994 250	4 985 787	-8 464	0,27 %	20
N00010679798	1,87	Orkdal Sparebank	OSE	22-08-16	22-05-17	1,48 %	5 000 000	5 000 500	5 017 167	16 667	0,27 %	20
N00010731565	1,69	Orkdal Sparebank	OSE	23-08-16	24-02-20	2,13 %	5 000 000	4 999 850	4 921 387	-78 464	0,26 %	20
N00010766934	2,30	Rørosbanken Røros Sparebank	OSE	07-09-16	07-06-21	2,36 %	5 000 000	5 000 000	4 984 926	-15 075	0,27 %	20
N00010649940	5,30	Sandnes Sparebank	OSE		20-06-22	2,77 %	10 000 000	9 883 000	11 375 121	1 492 121	0,61 %	20
N00010692924	1,86	Sandnes Sparebank	OSE	08-08-16	06-11-18	2,31 %	20 000 000	19 867 650	19 794 354	-73 296	1,06 %	20
N00010714041	2,80	Sandnes Sparebank	OSE		27-06-19	2,19 %	15 000 000	15 198 100	15 259 905	61 805	0,82 %	20
N00010724495	2,33	Sandnes Sparebank	OSE		02-06-20	2,38 %	25 000 000	25 188 500	24 952 858	-235 643	1,34 %	20
N00010660418	2,53	Selbu Sparebank	OSE	21-09-16	21-09-17	1,68 %	10 000 000	9 950 000	10 103 154	153 154	0,54 %	20
N00010708308	1,74	Skudenes Og Aakra Sparebank	OSE	21-09-16	21-03-19	1,96 %	10 000 000	10 020 000	9 940 257	-79 743	0,53 %	20
N00010763295	2,17	Skue Sparebank	OSE	19-08-16	19-11-19	2,07 %	5 000 000	4 998 150	5 016 701	18 551	0,27 %	20
N00010756802	2,20	Skue Sparebank	OSE	28-07-16	28-01-19	1,85 %	10 000 000	10 000 000	10 089 866	89 866	0,54 %	20
N00010764715	2,27	Skue Sparebank	OSE	04-08-16	04-05-21	2,23 %	5 000 000	5 000 000	5 008 563	8 563	0,27 %	20
N00010670821	2,08	Sparebank 1 Hallingdal	OSE	25-07-16	25-01-18	1,62 %	20 000 000	20 089 200	20 142 892	53 692	1,08 %	20
N00010724115	1,56	Sparebank 1 Østfold Akershus	OSE	18-08-16	18-11-19	1,92 %	5 000 000	4 995 150	4 939 877	-55 274	0,26 %	20
N00010732274	1,53	Sparebanken Hedmark	OSE	18-07-16	16-04-20	1,92 %	10 000 000	9 986 300	9 857 445	-128 855	0,53 %	20
N00010730427	1,75	Sparebanken Hedmark	OSE		05-02-21	1,77 %	24 000 000	23 698 950	23 978 597	279 647	1,29 %	20

Danske Invest Norsk Obligasjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i %	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko- vekt
N00010588288	5,00	Sparebanken Midt-Norge	OSE		30-09-20	1,70 %	36 000 000	36 557 300	40 810 709	4 253 409	2,19 %	20
N00010731177	1,80	Sparebanken Midt-Norge	OSE		18-02-21	1,78 %	59 000 000	58 240 200	59 059 401	819 201	3,17 %	20
N00010693971	3,48	Sparebanken Nord-Norge	OSE		15-05-19	1,47 %	49 000 000	49 428 900	51 746 200	2 317 300	2,77 %	20
N00010693989	3,85	Sparebanken Nord-Norge	OSE		18-05-21	1,82 %	35 000 000	38 035 150	38 281 408	246 258	2,05 %	20
N00010733488	1,66	Sparebanken Nordvest	OSE	26-09-16	26-03-20	2,07 %	10 000 000	9 986 000	9 851 982	-134 018	0,53 %	20
N00010680093	3,25	Sparebanken Pluss	OSE		16-09-19	1,52 %	25 000 000	24 538 357	26 335 975	1 797 618	1,41 %	20
N00010708027	3,25	Sparebanken Pluss	OSE		19-03-20	1,61 %	10 000 000	10 425 600	10 585 906	160 306	0,57 %	20
N00010486004	5,79	Sparebanken Rogaland	OSE		14-01-19	1,41 %	5 000 000	5 532 000	5 540 013	8 013	0,30 %	20
N00010700677	3,25	Sparebanken Rogaland	OSE		14-06-19	1,48 %	15 000 000	15 405 000	15 758 688	353 688	0,84 %	20
N00010700966	1,73	Sparebanken Rogaland	OSE	14-09-16	14-06-19	1,77 %	25 000 000	24 962 500	24 969 523	7 023	1,34 %	20
N00010692684	3,55	Sparebanken Sogn Og Fjordane	OSE		14-06-19	1,55 %	35 000 000	36 416 000	37 004 478	588 478	1,98 %	20
N00010649338	4,65	Sparebanken Sør	OSE		11-05-18	1,29 %	36 000 000	37 455 478	38 199 082	743 604	2,05 %	20
N00010724081	2,37	Sparebanken Sør	OSE		24-11-20	1,73 %	7 000 000	6 993 000	7 186 930	193 930	0,39 %	20
N00010675556	3,13	Sparebanken Vest	OSE		19-04-18	1,28 %	2 000 000	1 974 800	2 064 996	90 196	0,11 %	20
N00010703952	2,95	Sparebanken Vest	OSE		18-02-19	1,42 %	34 000 000	34 013 600	35 326 354	1 312 754	1,89 %	20
N00010687460	3,85	Sparebanken Vestfold	OSE		18-09-19	1,59 %	15 000 000	16 203 750	16 050 330	-153 420	0,86 %	20
N00010702814	1,72	Sparebanken Vestfold	OSE	13-09-16	13-03-19	1,80 %	5 000 000	5 025 200	4 988 904	-36 297	0,27 %	20
N00010668247	4,09	Sparebanken Øst	OSE		21-12-20	1,74 %	18 000 000	18 590 000	19 795 919	1 205 919	1,06 %	20
N00010708639	3,00	Sparebank 1 Ringerike Hadeland	OSE		26-03-19	1,50 %	25 000 000	25 044 000	25 992 045	948 045	1,39 %	20
N00010682172	1,90	Sparekillingsbanken Kristiansand	OSE	20-09-16	20-06-18	1,74 %	5 000 000	5 049 250	5 015 616	-33 635	0,27 %	20
N00010736853	2,35	Sparebank 1 Bv	OSE		30-11-20	1,80 %	15 000 000	14 860 500	15 344 262	483 762	0,82 %	20
N00010755853	2,30	Sparebank 1 Bv	OSE		25-01-21	1,83 %	31 000 000	31 265 050	31 628 395	363 345	1,70 %	20
N00010767569	2,08	Sparebank 1 Nordvest	OSE	14-09-16	14-06-21	2,18 %	5 000 000	5 000 000	4 976 217	-23 783	0,27 %	20
N00010746555	2,41	Sparebank 1 Nøtterøy - Tønsberg	OSE	29-09-16	29-09-20	2,23 %	10 000 000	10 014 000	10 071 673	57 673	0,54 %	20
N00010742802	2,30	Sparebank 1 Ringerike Hadeland	OSE		10-08-21	1,93 %	18 000 000	17 853 300	18 320 211	466 911	0,98 %	20
N00010763949	1,92	Sparebank 1 Ringerike Hadeland	OSE	29-07-16	29-04-20	1,92 %	10 000 000	10 000 000	10 001 130	1 130	0,54 %	20
N00010760341	2,05	Sparebank 1 Gr-Bank	OSE		22-03-21	1,79 %	21 000 000	21 111 120	21 242 275	131 155	1,14 %	20
N00010746654	2,39	Sparebank 1 Søre Sunnmøre	OSE	30-09-16	30-09-20	2,22 %	15 000 000	14 917 000	15 106 536	189 536	0,81 %	20
N00010767585	2,17	Sparebank Din	OSE	15-09-16	15-06-20	2,20 %	5 000 000	4 996 150	4 993 769	-2 382	0,27 %	20
N00010747611	2,03	Sparebank Hedmark	OSE	21-07-16	21-10-20	1,92 %	10 000 000	9 990 400	10 043 912	53 512	0,54 %	20
N00010737000	2,40	Sparebank Hedmark	OSE		28-06-21	1,84 %	19 000 000	19 066 500	19 498 456	431 956	1,05 %	20
N00010767437	1,74	Sparebank Møre	OSE	14-09-16	14-06-19	1,78 %	5 000 000	5 000 000	4 994 004	-5 997	0,27 %	20
N00010751399	2,22	Sparebank Narvik	OSE	09-08-16	09-11-20	2,08 %	5 000 000	4 997 650	5 030 144	32 494	0,27 %	20
N00010736994	2,20	Sparebank Sogn Og Fjordane	OSE		26-02-20	1,66 %	5 000 000	5 033 700	5 094 069	60 369	0,27 %	20
N00010740913	1,65	Sparebank Telemark	OSE	19-09-16	19-06-20	2,02 %	10 000 000	9 995 300	9 856 083	-139 217	0,53 %	20
N00010756422	2,30	Sparebank Telemark	OSE	22-07-16	22-01-21	2,03 %	5 000 000	4 997 650	5 060 196	62 546	0,27 %	20
N00010743008	1,58	Sparebank Vest	OSE	12-08-16	12-02-20	1,87 %	10 000 000	9 948 450	9 897 099	-51 351	0,53 %	20
N00010743990	2,00	Sparebank Øst	OSE		27-11-20	1,73 %	20 000 000	19 814 400	20 223 064	408 664	1,08 %	20
N00010756521	2,35	Sparebank Øst	OSE		26-07-21	1,85 %	30 000 000	29 950 200	30 713 028	762 828	1,65 %	20
N00010622186	2,46	Stadsbygd Sparebank			15-07-16	0,82 %	5 000 000	5 000 000	5 002 499	2 499	0,27 %	20
N00010721079	1,80	Stadsbygd Sparebank	OSE	03-10-16	01-10-19	2,22 %	5 000 000	4 995 250	4 941 264	-53 986	0,26 %	20
N00010650716	3,06	Time Sparebank	OSE	29-09-16	29-06-17	1,55 %	15 000 000	15 135 000	15 223 995	88 995	0,82 %	20
N00010747421	2,34	Tolga-Øs Sparebank	OSE	15-07-16	15-10-18	1,97 %	5 000 000	4 998 550	5 041 320	42 770	0,27 %	20
N00010695273	3,32	Tøtens Sparebank	OSE		15-02-19	1,48 %	20 000 000	20 000 000	20 934 596	934 596	1,12 %	20
N00010746514	2,37	Tøtens Sparebank	OSE	28-09-16	28-09-20	2,12 %	5 000 000	5 014 250	5 051 530	37 280	0,27 %	20
N00010755143	2,44	Tøtens Sparebank	OSE	13-07-16	13-01-21	2,06 %	5 000 000	5 000 000	5 082 446	82 446	0,27 %	20
N00010752447	2,40	Trøgstad Sparebank	OSE	25-08-16	25-11-19	2,19 %	8 000 000	8 000 000	8 054 314	54 314	0,43 %	20
Sparebanker								1 324 423 365	1 348 364 811	23 941 431	72,27 %	

Danske Invest Norsk Obligasjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong 1%	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko- vekt
N00010575897	5,20	Bank 1 Oslo	OSE		11-06-20	1,71 %	5 000 000	5 297 500	5 658 127	360 627	0,30 %	20
N00010698046	3,45	Bank 1 Oslo	OSE		13-12-19	1,63 %	15 000 000	15 816 000	15 906 012	90 012	0,85 %	20
N00010674450	4,08	Bank 1 Oslo	OSE		04-04-22	2,01 %	16 000 000	17 437 440	17 776 224	338 784	0,95 %	20
N00010716194	2,65	Bank 1 Oslo	OSE		01-10-20	1,77 %	5 000 000	5 074 500	5 177 775	103 275	0,28 %	20
N00010740004	2,36	Bank 1 Oslo	OSE		17-08-21	1,93 %	41 000 000	40 918 810	41 845 637	926 827	2,24 %	20
N00010731037	1,79	Bankia Bank	OSE	19-08-16	19-02-18	1,66 %	10 000 000	10 000 000	10 021 398	21 398	0,54 %	20
N00010572605	5,15	Bolig- Og Nærings- banken	OSE		12-05-20	1,76 %	10 000 000	9 765 000	11 250 329	1 485 329	0,60 %	20
N00010599202	5,60	Bolig- Og Nærings- banken	OSE		15-12-20	1,88 %	7 000 000	8 074 500	8 100 737	26 237	0,43 %	20
N00010650633	3,34	Bolig- Og Nærings- banken	OSE	28-09-16	28-06-22	2,36 %	15 000 000	15 000 000	15 831 860	831 860	0,85 %	20
N00010700685	3,30	Bolig- Og Nærings- banken	OSE		17-01-19	1,53 %	5 000 000	4 998 500	5 218 663	220 163	0,28 %	20
N00010714603	2,85	Bolig- Og Nærings- banken	OSE		07-07-20	1,79 %	15 000 000	15 639 600	15 606 648	-32 952	0,84 %	20
N00010656960	4,55	Danske Bank	OSE		22-08-17	1,27 %	3 000 000	3 176 400	3 109 916	-66 484	0,17 %	20
N00010730872	1,53	Dnb Bank	OSE	17-08-16	17-02-20	1,84 %	20 000 000	19 791 600	19 777 790	-13 810	1,06 %	20
N00010702871	1,57	Dnb Bank	OSE	29-07-16	30-01-19	1,61 %	5 000 000	5 022 250	4 994 354	-27 897	0,27 %	20
N00010691959	4,00	Dnb Bank	OSE		18-10-21	1,83 %	5 000 000	5 487 300	5 541 499	54 199	0,30 %	20
N00010741218	1,61	Gjensidige Bank	OSE	29-08-16	29-11-19	1,91 %	15 000 000	14 992 950	14 850 836	-142 115	0,80 %	20
N00010734759	2,05	Gjensidige Bank	OSE		23-11-20	1,80 %	9 000 000	8 855 000	9 094 187	239 187	0,49 %	20
N00010675655	1,94	Gjensidigenk	OSE	25-07-16	23-04-18	1,58 %	5 000 000	5 000 000	5 032 304	32 304	0,27 %	20
N00010679905	3,40	Gjensidigenk	OSE		24-05-19	1,53 %	5 000 000	5 000 000	5 261 514	261 514	0,28 %	20
N00010721046	1,54	Klp Banken	OSE	27-09-16	27-09-19	1,94 %	5 000 000	4 995 200	4 937 283	-57 917	0,26 %	20
N00010740210	1,50	Klp Banken	OSE	12-09-16	11-06-19	1,85 %	15 000 000	14 905 000	14 847 330	-57 670	0,80 %	20
N00010684228	3,33	Landkreditt Bank	OSE		26-06-18	1,42 %	20 000 000	20 120 000	20 738 502	618 502	1,11 %	20
N00010708498	1,66	Landkreditt Bank	OSE	27-09-16	27-03-19	1,91 %	15 000 000	15 061 500	14 899 053	-162 447	0,80 %	20
N00010703432	2,20	Landkreditt Finans	OSE	15-08-16	13-02-17	1,76 %	5 000 000	5 052 200	5 013 531	-38 669	0,27 %	20
N00010742000	2,15	Nordea Bank Norge	OSE		20-07-20	1,62 %	23 000 000	22 890 980	23 475 033	584 053	1,26 %	20
N00010660806	4,45	Storebrand Bank	OSE		08-10-19	1,60 %	23 000 000	23 584 000	25 064 945	1 480 945	1,34 %	20
N00010729387	1,58	Storebrand Bank	OSE	14-07-16	14-01-20	1,93 %	10 000 000	10 004 100	9 879 940	-124 160	0,53 %	20
N00010758840	2,52	Tysnes Sparebank	OSE	08-09-16	08-03-18	2,08 %	5 000 000	5 029 000	5 036 835	7 835	0,27 %	20
N00010647092	2,97	Voss Veksel- Og Landmandsbank	OSE	22-08-16	22-05-17	1,48 %	20 000 000	20 000 000	20 263 760	263 760	1,09 %	20
Forretningsbanker								385 268 630	393 292 560	8 023 928	21,08 %	
N00010735434	2,45	Bolig- Og Nærings- kreditt	OSE		12-05-21	1,97 %	22 000 000	21 832 920	22 480 249	647 329	1,20 %	20
N00010702806	1,81	Eiendoms kreditt	OSE	25-07-16	24-01-21	1,66 %	7 000 000	7 000 000	7 035 851	35 851	0,38 %	10
N00010703762	1,81	Kreditt foreningen For Sparebanker	OSE	12-08-16	12-02-19	1,90 %	15 000 000	14 984 550	14 963 690	-20 861	0,80 %	20
N00010725286	1,73	Kreditt foreningen For Sparebanker	OSE	09-09-16	09-12-19	2,10 %	10 000 000	9 995 200	9 877 686	-117 514	0,53 %	20
N00010739287	1,70	Terra Boligkreditt	OSE	05-09-16	04-06-20	2,09 %	5 000 000	5 000 000	4 925 199	-74 801	0,26 %	20
Kredittforetak								58 812 670	59 282 675	470 005	3,18 %	
N00010717440	2,40	Odda Kommune			02-09-19	1,33 %	5 000 000	5 004 650	5 163 762	159 112	0,28 %	20
Kommunal garanti								5 004 650	5 163 762	159 112	0,28 %	
Bankinnskudd								17 031 089	17 031 311		0,91 %	
IRS902200895									2.771.558	2.771.558	0,15%	
IRS902201014									1.942.877	1.942.877	0,10%	
Swaps									4.714.435	4.714.435	0,25%	
Sum verdipapirer							880 500 000	1 790 540 404	1 827 849 554	37 308 910	97,98 %	
Kontanter									22 459 747		1,20 %	
Tilgode/skyldig meglere									-		-	
Pålypte renter									16 897 333		0,91 %	
Annen gjeld									1 580 260		0,08 %	
Skyldig andelseiere									-		-	
Skyldig forvaltningsprovisjon									-		-	
Total portefølje									1 865 626 374		100,00 %	

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon er et obligasjonsfond som investerer i rentebærende verdipapirer utstedt eller garantert av staten, kommuner, fylkeskommuner eller finansinstitusjoner. Fondet har adgang til å investere i rentepapirer som er denominert i norske kroner, uavhengig av hvilke jurisdiksjoner utsteder er underlagt og hvilket marked papirene omsettes i. Fondet har en begrenset adgang til å investere i verdipapirer utstedt av industriselskaper, samt ansvarlige lån i finansinstitusjoner.

Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn Oslo Børs Statsobligasjonsindeks med 3 års løpetid (ST4X), som er fondets referanseindeks.

Risikoprofil

Fondet investerer i en portefølje hovedsaklig bestående av stats-, kommune- og finansobligasjoner med lav debitorrisiko. Fondets varighet vurderes kontinuerlig i tråd med forvalters oppfatning om renteutviklingen og ligger innenfor intervallet 1-5 år.

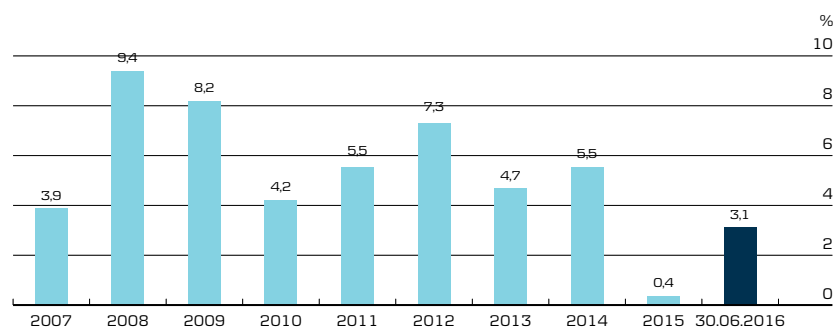
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	inntil 0,15 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	6.806.329	6.546.980
Innløsningskurs	1.097,89 kr	1.064,78 kr
Basiskurs	1.097,89 kr	1.064,78 kr

Historisk avkastning i NOK



Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i %	Utsteder	Børs	Rente-regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko-vekt
N00010716384	1,69	Aasen Sparebank	OSE	02-09-16	02-09-19	2,13 %	8 000 000	7 976 000	7 891 502	-84 498	0,11 %	20
N00010741887	1,88	Aasen Sparebank	OSE	20-07-16	20-07-20	2,28 %	7 000 000	6 893 740	6 889 864	-3 876	0,09 %	20
N00010755119	2,39	Andebu Sparebank	OSE	11-07-16	11-01-19	2,01 %	5 000 000	4 995 600	5 047 032	51 432	0,07 %	20
N00010703671	1,90	Askim Og Spydeberg Sparebank	OSE	22-08-16	20-02-19	1,89 %	5 000 000	4 916 650	5 001 645	84 995	0,07 %	20
N00010720865	1,62	Aurskog Sparebank	OSE	26-09-16	26-09-19	2,07 %	40 000 000	39 092 800	39 432 880	340 080	0,53 %	20
N00010768153	1,98	Aurskog Sparebank	OSE	21-09-16	21-06-19	2,02 %	15 000 000	15 000 000	14 983 470	-16 530	0,20 %	20
N00010731888	1,62	Bamble Sparebank	OSE	29-08-16	27-02-19	1,97 %	20 000 000	19 612 000	19 819 600	207 600	0,27 %	20
N00010766587	2,41	Bien Sparebank	OSE	02-09-16	02-06-21	2,41 %	10 000 000	9 990 000	9 998 548	8 548	0,13 %	20
N00010724925	1,69	Blaker Sparebank	OSE	29-08-16	28-11-18	1,98 %	5 000 000	4 902 000	4 965 685	63 685	0,07 %	20
N00010724610	1,82	Bud, Fræna Og Hustad Sparebank	OSE	22-08-16	20-11-19	2,16 %	10 000 000	9 995 400	9 886 770	-108 630	0,13 %	20
N00010671613	3,62	Fana Sparebank	OSE		15-02-18	1,30 %	29 000 000	29 133 059	30 066 507	933 448	0,40 %	20
N00010744287	2,03	Fornebu Sparebank	OSE	05-09-16	03-09-20	2,38 %	10 000 000	9 869 000	9 859 059	-9 941	0,13 %	20
N00010713050	1,58	Gjerpen Og Solum Sparebank	OSE	29-08-16	27-05-19	1,82 %	50 000 000	50 119 750	49 652 260	-467 490	0,66 %	20
N00010730567	1,46	Gjerpen Og Solum Sparebank	OSE	08-08-16	06-02-20	1,91 %	20 000 000	19 904 000	19 687 144	-216 856	0,26 %	20
N00010692080	2,01	Grong Sparebank	OSE	25-07-16	23-10-18	1,93 %	5 000 000	5 050 500	5 009 239	-41 262	0,07 %	20
N00010766645	2,00	Grong Sparebank	OSE	31-08-16	31-05-19	2,09 %	5 000 000	4 998 500	4 987 186	-11 315	0,07 %	20
N00010766801	2,19	Grue Sparebank	OSE	07-09-16	07-06-19	2,20 %	5 000 000	4 997 050	4 999 083	2 033	0,07 %	20
N00010665029	2,33	Haugesund Sparebank	OSE	30-08-16	30-11-17	1,55 %	5 000 000	5 071 500	5 054 814	-16 687	0,07 %	20
N00010712847	2,70	Haugesund Sparebank	OSE	13-09-16	13-06-24	3,83 %	15 000 000	15 000 000	14 525 820	-474 180	0,19 %	100
N00010735517	2,44	Haugesund Sparebank	OSE		11-05-21	1,96 %	13 000 000	12 956 190	13 287 106	330 916	0,18 %	20
N00010702954	2,02	Hegra Sparebank	OSE	04-08-16	04-02-19	2,19 %	10 000 000	9 986 700	9 957 652	-29 048	0,13 %	20
N00010697386	3,35	Helgeland Sparebank	OSE		06-06-19	1,54 %	20 000 000	20 218 000	21 026 222	808 222	0,28 %	20
N00010735442	2,30	Helgeland Sparebank	OSE		11-11-20	1,79 %	123 000 000	122 295 400	125 586 542	3 291 142	1,68 %	20
N00010762750	2,00	Helgeland Sparebank	OSE		12-04-21	1,87 %	32 000 000	32 000 000	32 185 408	185 408	0,43 %	20
N00010758451	2,67	Hemne Sparebank	OSE	23-08-16	23-08-19	2,20 %	10 000 000	10 000 000	10 144 380	144 380	0,14 %	20
N00010674021	2,31	Hjelmeland Sparebank	OSE	22-09-16	22-03-18	1,89 %	14 000 000	14 067 200	14 101 416	34 216	0,19 %	20
N00010741275	1,61	Høland Og Setskog Sparebank	OSE	15-08-16	15-08-18	1,87 %	10 000 000	9 994 000	9 944 711	-49 289	0,13 %	20
N00010716343	1,76	Høland Sparebank	OSE	26-08-16	26-08-19	2,08 %	10 000 000	9 990 500	9 900 183	-90 317	0,13 %	20
N00010712961	1,85	Hønefoss Sparebank	OSE	05-09-16	03-06-19	2,09 %	25 000 000	25 007 500	24 826 973	-180 528	0,33 %	20
N00010731862	1,80	Hønefoss Sparebank	OSE	26-08-16	26-02-20	2,24 %	13 000 000	12 868 160	12 799 176	-68 984	0,17 %	20
N00010699176	2,15	Indre Sogn Sparebank	OSE	13-09-16	13-12-18	2,00 %	10 000 000	9 990 600	10 036 148	45 548	0,13 %	20
N00010692775	2,14	Jæren Sparebank	OSE	29-07-16	30-10-18	1,79 %	7 000 000	7 001 400	7 055 907	54 507	0,09 %	20
N00010713605	1,93	Klepp Sparebank	OSE	19-09-16	19-06-19	2,02 %	30 000 000	30 000 000	29 924 802	-75 198	0,40 %	20
N00010721962	1,59	Klepp Sparebank	OSE	14-07-16	14-10-19	2,03 %	5 000 000	4 972 500	4 929 788	-42 713	0,07 %	20
N00010737273	1,75	Kløebu Sparebank	OSE	02-09-16	02-06-20	2,25 %	15 000 000	14 985 750	14 715 696	-270 054	0,20 %	20
N00010724669	1,83	Kløebu Sparebank	OSE	25-08-16	25-11-19	2,19 %	5 000 000	4 900 000	4 939 714	39 714	0,07 %	20
N00010745904	2,27	Kvinesdal Sparebank	OSE	23-09-16	23-09-19	2,52 %	12 000 000	12 000 000	11 927 405	-72 595	0,16 %	20
N00010733603	1,84	Kvinesdal Sparebank	OSE	26-09-16	26-03-19	2,38 %	5 000 000	4 996 000	4 928 116	-67 884	0,07 %	20
N00010696933	2,10	Lillestrøm Sparebank	OSE	25-08-16	26-11-18	1,86 %	10 000 000	9 995 500	10 055 797	60 297	0,13 %	20
N00010671837	3,84	Lillestrøm Sparebank	OSE	27-09-16	27-03-23	3,72 %	5 000 000	5 170 700	5 010 477	-160 224	0,07 %	100
N00010694045	2,05	Lom Og Skjåk Sparebank	OSE	15-08-16	15-11-18	1,93 %	15 000 000	15 234 750	15 041 994	-192 756	0,20 %	20
N00010727910	3,07	Lom Og Skjåk Sparebank	OSE	16-09-16	16-12-24	4,32 %	15 000 000	15 000 000	14 395 560	-604 440	0,19 %	100
N00010736986	1,60	Luster Sparebank	OSE	22-08-16	21-05-19	2,01 %	5 000 000	5 000 000	4 942 487	-57 514	0,07 %	20
N00010741051	1,63	Melhus Sparebank	OSE	03-10-16	01-10-19	2,08 %	35 000 000	34 144 600	34 554 940	410 340	0,46 %	20
N00010758964	2,55	Melhus Sparebank	OSE	08-09-16	09-03-20	2,11 %	10 000 000	10 000 000	10 156 563	156 563	0,14 %	20
N00010697725	1,96	Narvik Sparebank	OSE	05-09-16	05-12-18	1,81 %	25 000 000	24 988 500	25 092 390	103 890	0,34 %	20
N00010739691	1,67	Nes Prestegjelds Sparebank	OSE	05-09-16	03-06-20	2,11 %	25 000 000	24 772 700	24 582 998	-189 703	0,33 %	20
N00010716525	2,60	Obosbanken	OSE		26-08-19	1,64 %	40 000 000	40 000 000	41 163 564	1 163 564	0,55 %	20
N00010716533	2,95	Obosbanken	OSE		25-08-21	2,01 %	30 000 000	30 534 000	31 367 247	833 247	0,42 %	20
N00010730237	1,54	Obosbanken	OSE	29-07-16	30-01-20	1,95 %	15 000 000	14 963 850	14 786 561	-177 290	0,20 %	20
N00010734726	2,15	Obosbanken	OSE		23-04-21	1,95 %	100 000 000	98 228 000	100 914 190	2 686 190	1,35 %	20
N00010742455	1,64	Obos-Banken	OSE	29-07-16	30-07-20	2,02 %	10 000 000	9 703 000	9 850 753	147 753	0,13 %	20
N00010747777	2,33	Obos-Banken	OSE	19-07-16	19-10-20	2,11 %	56 000 000	56 260 600	56 514 422	253 822	0,76 %	20
N00010708993	1,64	Odal Sparebank	OSE	05-08-16	05-02-18	1,68 %	15 000 000	15 081 000	14 990 403	-90 597	0,20 %	20
N00010713423	1,83	Ofoten Sparebank	OSE	19-09-16	18-06-18	1,98 %	21 000 000	20 928 120	20 940 303	12 183	0,28 %	20
N00010758162	2,57	Opdals Sparebank	OSE	19-08-16	19-02-19	2,06 %	5 000 000	4 997 100	5 065 711	68 611	0,07 %	20
N00010671704	2,08	Orkdal Sparebank	OSE	08-08-16	08-02-18	1,68 %	18 000 000	17 952 440	18 114 199	161 759	0,24 %	20
N00010703184	1,82	Orkdal Sparebank	OSE	29-07-16	31-01-19	1,91 %	15 000 000	15 015 000	14 965 205	-49 796	0,20 %	20

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i %	Utsteder	Børs	Rente-regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko-vekt
N00010734692	1,62	Rørosbanken	OSE	25-07-16	23-04-19	1,98 %	10 000 000	9 771 000	9 900 520	129 520	0,13 %	20
N00010766934	2,30	Rørosbanken	OSE	07-09-16	07-06-21	2,36 %	20 000 000	20 000 000	19 939 702	-60 298	0,27 %	20
N00010649940	5,30	Sandnes Sparebank	OSE		20-06-22	2,77 %	54 000 000	54 594 000	61 425 653	6 831 653	0,82 %	20
N00010692924	1,86	Sandnes Sparebank	OSE	08-08-16	06-11-18	2,31 %	24 000 000	23 694 150	23 753 225	59 075	0,32 %	20
N00010714041	2,80	Sandnes Sparebank	OSE		27-06-19	2,19 %	101 000 000	102 672 614	102 750 027	77 413	1,38 %	20
N00010724495	2,33	Sandnes Sparebank	OSE		02-06-20	2,38 %	90 000 000	90 764 000	89 830 287	-933 713	1,20 %	20
N00010697261	2,06	Selbu Sparebank	OSE	05-09-16	03-12-18	1,97 %	15 000 000	14 976 350	15 030 917	54 567	0,20 %	20
N00010697550	3,15	Skudenes Og Aakra Sparebank		06-09-16	06-12-23	3,83 %	30 000 000	30 573 000	29 521 470	-1 051 530	0,40 %	100
N00010721947	1,59	Skudenes Og Aakra Sparebank	OSE	14-07-16	14-10-19	2,03 %	15 000 000	14 910 000	14 789 363	-120 638	0,20 %	20
N00010763295	2,17	Skue Sparebank	OSE	19-08-16	19-11-19	2,07 %	15 000 000	14 994 450	15 050 103	55 653	0,20 %	20
N00010764715	2,27	Skue Sparebank	OSE	04-08-16	04-05-21	2,23 %	20 000 000	20 000 000	20 034 252	34 252	0,27 %	20
N00010720279	1,83	Soknedal Sparebank		19-09-16	19-09-18	2,15 %	5 000 000	5 000 000	4 964 912	-35 089	0,07 %	20
N00010766322	2,28	Soknedal Sparebank		29-08-16	27-05-19	2,27 %	5 000 000	5 000 000	5 001 362	1 362	0,07 %	20
N00010670821	2,08	Sparebank 1 Hallingdal	OSE	25-07-16	25-01-18	1,62 %	22 000 000	22 113 215	22 157 181	43 966	0,30 %	20
N00010708423	1,76	Sparebank 1 Hallingdal	OSE	26-09-16	25-03-19	1,98 %	10 000 000	10 043 000	9 942 018	-100 982	0,13 %	20
N00010724115	1,56	Sparebank 1 Østfold Akershus	OSE	18-08-16	18-11-19	1,92 %	89 000 000	88 827 120	87 929 802	-897 318	1,18 %	20
N00010709058	1,64	Sparebank 1 Østfold Akershus	OSE	28-09-16	28-03-19	1,90 %	40 000 000	39 884 000	39 722 548	-161 452	0,53 %	20
N00010735780	1,56	Sparebank 1 Østfold Akershus	OSE	15-08-16	13-05-20	1,98 %	30 000 000	29 976 000	29 526 411	-449 589	0,40 %	20
N00010722598	1,48	Sparebanken Hedmark	OSE	29-07-16	30-10-19	1,78 %	35 000 000	34 966 000	34 651 950	-314 051	0,46 %	20
N00010732274	1,53	Sparebanken Hedmark	OSE	18-07-16	16-04-20	1,92 %	50 000 000	49 930 660	49 287 225	-643 435	0,66 %	20
N00010730427	1,75	Sparebanken Hedmark	OSE		05-02-21	1,77 %	84 000 000	83 481 300	83 925 089	443 789	1,12 %	20
N00010692007	2,04	Sparebanken Hemne		25-07-16	23-10-18	2,00 %	5 000 000	5 052 500	5 004 837	-47 664	0,07 %	20
N00010588288	5,00	Sparebanken Midt-Norge	OSE		30-09-20	1,70 %	40 000 000	39 062 000	45 345 232	6 283 232	0,61 %	20
N00010635782	5,17	Sparebanken Midt-Norge	OSE		08-02-19	1,42 %	38 500 000	42 377 291	42 152 741	-224 550	0,56 %	20
N00010662687	4,55	Sparebanken Midt-Norge	OSE		07-11-22	2,03 %	25 000 000	25 030 000	28 716 480	3 686 480	0,38 %	20
N00010731177	1,80	Sparebanken Midt-Norge	OSE		18-02-21	1,78 %	160 000 000	158 504 000	160 161 088	1 657 088	2,14 %	20
N00010671928	3,47	Sparebanken Møre	OSE	22-08-16	22-02-23	3,28 %	9 000 000	9 000 000	9 027 177	27 177	0,12 %	100
N00010740848	1,58	Sparebanken Nord-Norge		22-09-16	22-06-20	1,98 %	118 000 000	117 022 000	116 357 593	-664 407	1,56 %	20
N00010641566	5,20	Sparebanken Nord-Norge	OSE		12-04-22	1,95 %	20 000 000	22 058 000	23 520 346	1 462 346	0,31 %	20
N00010665334	3,78	Sparebanken Nord-Norge	OSE	19-09-16	19-12-22	3,30 %	5 000 000	5 172 000	5 034 700	-137 300	0,07 %	100
N00010693971	3,48	Sparebanken Nord-Norge	OSE		15-05-19	1,47 %	30 000 000	30 573 000	31 681 347	1 108 347	0,42 %	20
N00010693989	3,85	Sparebanken Nord-Norge	OSE		18-05-21	1,82 %	117 000 000	125 804 800	127 969 277	2 164 477	1,71 %	20
N00010723455	2,33	Sparebanken Nord-Norge	OSE		17-11-20	1,73 %	40 000 000	40 919 600	41 002 952	83 352	0,55 %	20
N00010712763	2,50	Sparebanken Nord-Norge	OSE	12-09-16	12-06-24	3,58 %	25 000 000	24 948 400	24 239 943	-708 458	0,32 %	100
N00010709777	1,66	Sparebanken Nordvest	OSE	15-07-16	15-04-19	1,89 %	30 000 000	29 958 000	29 808 663	-149 337	0,40 %	20
N00010733488	1,66	Sparebanken Nordvest	OSE	26-09-16	26-03-20	2,07 %	70 000 000	69 904 500	68 963 874	-940 626	0,92 %	20
N00010680093	3,25	Sparebanken Pluss	OSE		16-09-19	1,52 %	90 000 000	88 399 800	94 809 510	6 409 710	1,27 %	20
N00010697063	2,80	Sparebanken Pluss	OSE	26-08-16	27-11-23	3,47 %	45 000 000	45 131 700	44 297 447	-834 254	0,59 %	100
N00010708027	3,25	Sparebanken Pluss	OSE		19-03-20	1,61 %	78 000 000	79 476 120	82 570 067	3 093 947	1,10 %	20
N00010588304	5,00	Sparebanken Rogaland	OSE		30-09-20	1,70 %	48 000 000	47 245 400	54 414 278	7 168 878	0,73 %	20
N00010628530	4,47	Sparebanken Rogaland	OSE	02-09-16	02-12-21	2,99 %	39 000 000	40 940 900	39 239 214	-1 701 686	0,53 %	100
N00010664568	3,73	Sparebanken Rogaland	OSE	05-09-16	03-12-22	3,47 %	25 000 000	25 980 250	25 090 553	-889 698	0,34 %	100
N00010694920	2,78	Sparebanken Rogaland	OSE	29-08-16	27-11-23	3,69 %	50 000 000	50 711 400	48 940 730	-1 770 670	0,65 %	100
N00010692684	3,55	Sparebanken Sogn Og Fjordane	OSE		14-06-19	1,55 %	85 000 000	88 329 750	89 868 018	1 538 268	1,20 %	20

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i %	Utsteder	Børs	Rente-regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko-vekt
N00010729379	1,56	Sparebanken Sogn Og Fjordane	OSE	15-08-16	14-02-20	1,96 %	54 000 000	53 967 950	53 243 584	-724 366	0,71 %	20
N00010649338	4,65	Sparebanken Sør	OSE		11-05-18	1,29 %	10 000 000	10 270 409	10 610 856	340 447	0,14 %	20
N00010724081	2,37	Sparebanken Sør	OSE		24-11-20	1,73 %	73 000 000	73 812 000	74 949 414	1 137 414	1,00 %	20
N00010703952	2,95	Sparebanken Vest	OSE		18-02-19	1,42 %	29 000 000	29 057 100	30 131 302	1 074 202	0,40 %	20
N00010708472	1,62	Sparebanken Vest	OSE	26-09-16	25-03-19	1,79 %	20 000 000	19 660 000	19 909 800	249 800	0,27 %	20
N00010714017	2,54	Sparebanken Vest	OSE	27-09-16	27-06-24	3,63 %	38 500 000	38 500 000	37 305 503	-1 194 497	0,50 %	100
N00010687460	3,85	Sparebanken Vest fold	OSE		18-09-19	1,59 %	25 000 000	27 006 250	26 750 550	-255 700	0,36 %	20
N00010717358	1,45	Sparebanken Vest fold	OSE	22-08-16	20-08-19	1,85 %	40 000 000	39 780 300	39 506 140	-274 160	0,53 %	20
N00010702814	1,72	Sparebanken Vest fold	OSE	13-09-16	13-03-19	1,80 %	60 000 000	60 277 450	59 866 842	-410 608	0,80 %	20
N00010656853	4,25	Sparebanken Volda Ørsta	OSE		21-08-17	1,32 %	15 000 000	15 450 000	15 488 049	38 049	0,21 %	20
N00010724776	2,79	Sparebanken Volda Ørsta	OSE	29-08-16	28-11-24	4,00 %	9 000 000	8 930 700	8 651 309	-279 392	0,12 %	100
N00010668247	4,09	Sparebanken Øst	OSE		21-12-20	1,74 %	59 000 000	61 171 800	64 886 625	3 714 825	0,87 %	20
N00010692239	2,81	Sparebanken Øst	OSE	25-07-16	24-10-23	3,42 %	10 000 000	10 102 000	9 863 861	-238 139	0,13 %	100
N00010674203	3,22	Sparebanken Øst	OSE	11-07-16	11-04-23	3,34 %	20 000 000	20 525 600	19 959 634	-565 966	0,27 %	100
N00010711377	2,95	Sparebanken Øst	OSE		15-08-19	1,51 %	17 000 000	17 060 673	17 737 863	677 190	0,24 %	20
N00010741242	1,62	Sparebanken Øst	OSE	19-09-16	18-12-19	1,89 %	50 000 000	49 978 500	49 542 100	-436 400	0,66 %	20
N00010708639	3,00	Sparebank 1 Ringerike Hadeland	OSE		26-03-19	1,50 %	40 000 000	40 176 000	41 587 272	1 411 272	0,56 %	20
N00010713142	2,55	Sparebank 1 Ringerike Hadeland	OSE	12-09-16	12-06-24	3,69 %	20 000 000	20 000 000	19 359 590	-640 410	0,26 %	100
N00010710080	1,61	Spareskillingsbanken Kristiansand	OSE	25-07-16	24-04-19	1,85 %	10 000 000	10 000 000	9 934 314	-65 686	0,13 %	20
N00010736853	2,35	Sparebank 1 Bv	OSE		30-11-20	1,80 %	33 000 000	32 693 100	33 757 376	1 064 276	0,45 %	20
N00010755853	2,30	Sparebank 1 Bv	OSE		25-01-21	1,83 %	78 000 000	78 396 450	79 581 122	1 184 672	1,06 %	20
N00010714108	2,94	Sparebank 1 Gudbrandsdal	OSE	27-09-16	27-06-24	3,99 %	24 000 000	24 116 200	23 282 935	-833 265	0,31 %	100
N00010765043	4,22	Sparebank 1 Modum	OSE	19-08-16	19-05-26	4,21 %	10 000 000	10 000 000	10 002 238	2 238	0,13 %	100
N00010740269	1,66	Sparebank 1 Nordvest	OSE	17-08-16	17-08-20	2,09 %	15 000 000	14 587 800	14 740 842	153 042	0,20 %	20
N00010767569	2,08	Sparebank 1 Nordvest	OSE	14-09-16	14-06-21	2,18 %	15 000 000	15 000 000	14 928 651	-71 349	0,20 %	20
N00010746555	2,41	Sparebank 1 Netterøy - Tønsberg	OSE	29-09-16	29-09-20	2,23 %	40 000 000	40 056 000	40 286 692	230 692	0,54 %	20
N00010742802	2,30	Sparebank 1 Ringerike Hadeland	OSE		10-08-21	1,93 %	81 000 000	80 347 500	82 440 950	2 093 450	1,10 %	20
N00010763949	1,92	Sparebank 1 Ringerike Hadeland	OSE	29-07-16	29-04-20	1,92 %	10 000 000	10 000 000	10 001 130	1 130	0,13 %	20
N00010730195	1,49	Sparebank 1 Smn	OSE	04-08-16	04-05-20	1,88 %	30 000 000	29 334 000	29 560 029	226 029	0,40 %	20
N00010760341	2,05	Sparebank 1 Sr-Bank	OSE		22-03-21	1,79 %	152 000 000	152 559 040	153 753 609	1 194 569	2,06 %	20
N00010746654	2,39	Sparebank 1 Søre Sunnmøre	OSE	30-09-16	30-09-20	2,22 %	30 000 000	29 917 000	30 213 072	296 072	0,40 %	20
N00010680051	2,99	Sparebank 1 Østfold Akershus	OSE	29-08-16	30-05-23	3,46 %	5 000 000	4 943 150	4 956 366	13 216	0,07 %	100
N00010744790	1,99	Sparebank Din	OSE	09-09-16	09-09-19	2,13 %	7 000 000	6 955 410	6 969 810	14 400	0,09 %	20
N00010767585	2,17	Sparebank Din	OSE	15-09-16	15-06-20	2,20 %	14 000 000	13 985 900	13 982 552	-3 348	0,19 %	20
N00010743073	1,48	Sparebank Hedmark	OSE	14-09-16	14-06-19	1,77 %	12 000 000	11 912 400	11 898 322	-14 078	0,16 %	20
N00010747611	2,03	Sparebank Hedmark	OSE	21-07-16	21-10-20	1,92 %	42 000 000	41 959 680	42 184 430	224 750	0,56 %	20
N00010737000	2,40	Sparebank Hedmark	OSE		28-06-21	1,84 %	60 000 000	60 210 000	61 574 070	1 364 070	0,82 %	20
N00010767437	1,74	Sparebank Møre	OSE	14-09-16	14-06-19	1,78 %	10 000 000	10 000 000	9 988 007	-11 993	0,13 %	20
N00010751399	2,22	Sparebank Narvik	OSE	09-08-16	09-11-20	2,08 %	10 000 000	9 995 300	10 060 287	64 987	0,13 %	20
N00010736994	2,20	Sparebank Sogn Og Fjordane	OSE		26-02-20	1,66 %	50 000 000	50 337 000	50 940 685	603 685	0,68 %	20
N00010743255	2,55	Sparebank Sør	OSE	25-08-16	25-08-25	3,72 %	50 000 000	50 000 000	47 724 785	-2 275 215	0,64 %	100
N00010740913	1,65	Sparebank Telemark	OSE	19-09-16	19-06-20	2,02 %	25 000 000	24 988 250	24 640 208	-348 043	0,33 %	20
N00010756422	2,30	Sparebank Telemark	OSE	22-07-16	22-01-21	2,03 %	50 000 000	49 880 650	50 601 955	721 305	0,68 %	20
N00010764673	2,06	Sparebank Telemark	OSE	04-08-16	04-05-21	2,08 %	20 000 000	20 039 700	19 978 528	-61 172	0,27 %	20
N00010743008	1,58	Sparebank Vest	OSE	12-08-16	12-02-20	1,87 %	90 000 000	88 701 250	89 073 891	372 641	1,19 %	20
N00010764194	3,79	Sparebank Vest	OSE	12-08-16	12-05-26	3,80 %	50 000 000	50 000 000	49 980 215	-19 785	0,67 %	100
N00010743990	2,00	Sparebank Øst	OSE		27-11-20	1,73 %	80 000 000	78 709 000	80 892 256	2 183 256	1,08 %	20
N00010756521	2,35	Sparebank Øst	OSE		26-07-21	1,85 %	110 000 000	109 746 800	112 614 436	2 867 636	1,51 %	20
N00010686371	3,49	Stadsbygd Sparebank	OSE	30-08-16	30-08-23	4,04 %	3 000 000	3 006 150	2 965 806	-40 344	0,04 %	100
N00010763667	2,15	Stadsbygd Sparebank	OSE	26-07-16	26-04-19	2,04 %	10 000 000	10 034 200	10 030 562	-3 638	0,13 %	20
N00010764327	2,13	Sunnadal Sparebank	OSE	03-08-16	03-05-19	2,08 %	10 000 000	9 997 100	10 013 227	16 127	0,13 %	20
N00010708696	1,87	Surnadal Sparebank	OSE	27-09-16	27-03-19	2,11 %	25 000 000	25 082 500	24 840 560	-241 940	0,33 %	20
N00010732357	1,78	Surnadal Sparebank	OSE	12-09-16	11-03-20	2,24 %	15 000 000	14 992 800	14 751 416	-241 385	0,20 %	20

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i %	Utsteder	Børs	Rente- regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds- verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko- vekt
N00010684152	2,16	Tinn Sparebank	OSE	26-09-16	25-06-18	1,93 %	13 000 000	13 176 800	13 059 371	-117 429	0,17 %	20
N00010747421	2,34	Tolga-Os Sparebank	OSE	15-07-16	15-10-18	1,97 %	15 000 000	14 995 650	15 123 960	128 310	0,20 %	20
N00010684566	4,03	Totens Sparebank	OSE		28-06-21	1,91 %	78 000 000	81 790 000	85 785 453	3 995 453	1,15 %	20
N00010737851	1,62	Totens Sparebank	OSE	29-08-16	29-05-20	1,98 %	50 000 000	50 000 000	49 324 050	-675 950	0,66 %	20
N00010746514	2,37	Totens Sparebank	OSE	28-09-16	28-09-20	2,12 %	30 000 000	30 085 500	30 309 180	223 680	0,41 %	20
N00010755143	2,44	Totens Sparebank	OSE	13-07-16	13-01-21	2,06 %	25 000 000	25 000 000	25 412 230	412 230	0,34 %	20
N00010694649	2,02	Trøgstad Sparebank	OSE	22-08-16	20-11-18	1,96 %	10 000 000	10 005 300	10 015 180	9 880	0,13 %	20
N00010752447	2,40	Trøgstad Sparebank	OSE	25-08-16	25-11-19	2,19 %	12 000 000	12 000 000	12 081 472	81 472	0,16 %	20
N00010672132	2,22	Ørskog Sparebank	OSE	19-08-16	19-02-18	1,86 %	12 000 000	11 995 200	12 069 412	74 212	0,16 %	20
N00010712037	1,89	Åfjord Sparebank	OSE	29-08-16	28-05-19	2,17 %	10 000 000	10 030 000	9 920 365	-109 635	0,13 %	20
Sparebanker								5 208 779 091	5 265 427 602	56 648 496	70,46 %	
N00010575897	5,20	Bank 1 Oslo	OSE		11-06-20	1,71 %	137 000 000	139 107 652	155 032 666	15 925 014	2,07 %	20
N00010698046	3,45	Bank 1 Oslo	OSE		13-12-19	1,63 %	53 500 000	53 869 923	56 731 443	2 861 520	0,76 %	20
N00010674450	4,08	Bank 1 Oslo	OSE		04-04-22	2,01 %	25 000 000	27 246 000	27 775 350	529 350	0,37 %	20
N00010716194	2,65	Bank 1 Oslo	OSE		01-10-20	1,77 %	35 000 000	35 521 500	36 244 425	722 925	0,49 %	20
N00010724834	2,64	Bank 1 Oslo	OSE	12-09-16	10-12-19	3,74 %	30 000 000	30 000 000	28 924 440	-1 075 560	0,39 %	100
N00010740004	2,36	Bank 1 Oslo	OSE		17-08-21	1,93 %	42 000 000	42 066 320	42 866 263	799 943	0,57 %	20
N00010731037	1,79	Bankia Bank	OSE	19-08-16	19-02-18	1,66 %	30 000 000	30 000 000	30 064 194	64 194	0,40 %	20
N00010572605	5,15	Bolig- Og Nærings- banken	OSE		12-05-20	1,76 %	2 500 000	2 571 750	2 812 582	240 832	0,04 %	20
N00010599202	5,60	Bolig- Og Nærings- banken	OSE		15-12-20	1,88 %	50 000 000	50 822 500	57 862 410	7 039 910	0,77 %	20
N00010650633	3,34	Bolig- Og Nærings- banken	OSE	28-09-16	28-06-22	2,36 %	110 000 000	110 000 000	116 100 303	6 100 303	1,55 %	20
N00010663297	4,00	Bolig- Og Nærings- banken	OSE	12-09-16	12-12-22	3,49 %	25 000 000	25 800 000	25 178 893	-621 108	0,34 %	100
N00010700768	3,50	Bolig- Og Nærings- banken	OSE		20-01-20	1,71 %	35 000 000	35 490 000	37 134 552	1 644 552	0,50 %	20
N00010714603	2,85	Bolig- Og Nærings- banken	OSE		07-07-20	1,79 %	17 000 000	17 724 880	17 687 534	-37 346	0,24 %	20
N00010735160	2,20	Bolig- Og Nærings- banken	OSE		05-05-21	1,95 %	40 000 000	39 380 000	40 447 464	1 067 464	0,54 %	20
N00010731904	3,10	Bolig- Og Nærings- banken	OSE	12-09-16	11-03-25	3,92 %	25 000 000	25 000 000	24 289 218	-710 783	0,33 %	100
N00010697402	3,60	Danske Bank	OSE	06-09-16	06-12-23	3,72 %	38 000 000	38 285 600	37 894 550	-391 050	0,51 %	100
N00010718778	1,52	Danske Bank	OSE	05-09-16	03-09-19	1,93 %	15 000 000	14 984 000	14 809 562	-174 439	0,20 %	20
N00010592835	5,00	Dnb Bank	OSE		10-12-20	1,69 %	103 000 000	100 557 800	117 443 978	16 886 178	1,57 %	20
N00010730872	1,53	Dnb Bank	OSE	17-08-16	17-02-20	1,84 %	15 000 000	14 843 700	14 833 343	-10 358	0,20 %	20
N00010702871	1,57	Dnb Bank	OSE	29-07-16	30-01-19	1,61 %	5 000 000	5 022 250	4 994 354	-27 897	0,07 %	20
N00010691959	4,00	Dnb Bank	OSE		18-10-21	1,83 %	25 000 000	27 436 500	27 707 495	270 995	0,37 %	20
N00010682511	2,73	Dnb Bank	OSE	19-09-16	19-06-23	3,32 %	10 000 000	10 050 000	9 886 503	-163 497	0,13 %	100
N00010713118	2,57	Gjensidige Bank	OSE	19-09-16	17-06-24	3,71 %	20 000 000	20 000 000	19 355 188	-644 812	0,26 %	100
N00010741218	1,61	Gjensidige Bank	OSE	29-08-16	29-11-19	1,91 %	55 000 000	54 637 100	54 453 064	-184 037	0,73 %	20
N00010734759	2,05	Gjensidige Bank	OSE		23-11-20	1,80 %	70 000 000	69 483 750	70 732 564	1 248 814	0,95 %	20
N00010742869	1,65	Gjensidige Bank	OSE	10-08-16	10-11-20	2,02 %	60 000 000	59 954 600	59 069 232	-885 368	0,79 %	20
N00010679905	3,40	Gjensidigenk	OSE		24-05-19	1,53 %	30 000 000	30 000 000	31 569 084	1 569 084	0,42 %	20
N00010709454	1,50	Klp Banken	OSE	04-10-16	04-04-18	1,62 %	15 000 000	14 994 600	14 971 020	-23 580	0,20 %	20
N000106721046	1,54	Klp Banken	OSE	27-09-16	27-09-19	1,94 %	20 000 000	19 980 800	19 749 132	-231 668	0,26 %	20
N00010740210	1,50	Klp Banken	OSE	12-09-16	11-06-19	1,85 %	30 000 000	29 430 000	29 694 660	264 660	0,40 %	20
N00010684228	3,33	Landkreditt Bank	OSE		26-06-18	1,42 %	15 000 000	15 120 000	15 553 877	433 877	0,21 %	20
N00010708498	1,66	Landkreditt Bank	OSE	27-09-16	27-03-19	1,91 %	20 000 000	19 990 000	19 865 404	-124 596	0,27 %	20
N00010742422	1,59	Landkreditt Bank	OSE	29-07-16	30-07-20	2,02 %	30 000 000	29 931 300	29 493 000	-438 300	0,39 %	20
N00010703432	2,20	Landkreditt Finans	OSE	15-08-16	13-02-17	1,76 %	10 000 000	10 104 400	10 027 062	-77 338	0,13 %	20
N00010704067	3,00	Nordea Bank Norge	OSE		21-08-19	1,46 %	40 000 000	39 924 400	41 862 440	1 938 040	0,56 %	20
N00010719826	1,47	Skandiabanken	OSE	12-09-16	10-09-19	1,88 %	20 000 000	19 909 000	19 743 720	-165 280	0,26 %	20
N00010660806	4,45	Storebrand Bank	OSE		08-10-19	1,60 %	32 000 000	32 620 706	34 872 966	2 252 261	0,47 %	20
N00010641657	4,81	Storebrand Bank	OSE	12-07-16	12-04-22	3,15 %	14 500 000	14 500 000	14 685 662	185 662	0,20 %	100
N00010729387	1,58	Storebrand Bank	OSE	14-07-16	14-01-20	1,93 %	30 000 000	30 012 300	29 639 820	-372 480	0,40 %	20
N00010762891	2,00	Storebrand Bank	OSE		19-04-21	1,88 %	20 000 000	19 962 000	20 112 936	150 936	0,27 %	20
N00010758840	2,52	Tysnes Sparebank	OSE	08-09-16	08-03-18	2,08 %	5 000 000	5 029 000	5 036 835	7 835	0,07 %	20
Forretningsbanker								1 411 364 331	1 467 209 188	55 844 855	19,63 %	
N00010735434	2,45	Bolig- Og Nærings- kreditt	OSE		12-05-21	1,97 %	50 000 000	49 917 000	51 091 475	1 174 475	0,68 %	20
N00010702806	1,81	Eiendomskreditt	OSE	25-07-16	24-01-21	1,66 %	40 000 000	40 000 000	40 204 864	204 864	0,54 %	10
N00010730849	1,41	Eiendomskreditt	OSE	15-09-16	15-06-22	1,88 %	50 000 000	48 912 500	48 882 090	-30 410	0,65 %	10

Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

ISIN	Kupong i %	Utsteder	Børs	Rente-regulering	Forfall	Effektiv rente	Pålydende	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	% fond	Risiko-vekt
N00010692676	1,94	Kreditt foreningen For Sparebanker	OSE	28-07-16	29-10-18	1,80 %	15 000 000	15 202 500	15 049 326	-153 174	0,20 %	20
N00010755234	2,30	Kreditt foreningen For Sparebanker	OSE	03-10-16	03-04-19	1,96 %	25 000 000	25 218 750	25 239 550	20 800	0,34 %	20
N00010739287	1,70	Terra Boligkreditt	OSE	05-09-16	04-06-20	2,09 %	20 000 000	20 000 000	19 700 796	-299 204	0,26 %	20
N00010701212	1,68	Verd Boligkreditt	OSE	26-09-16	24-06-19	1,66 %	10 000 000	10 088 000	10 014 763	-73 237	0,13 %	10
Kredittforetak								264 152 300	264 657 298	504 998	3,54 %	
N00010757602	2,09	Brage Finans	OSE	03-08-16	03-02-17	1,83 %	14 000 000	14 018 900	14 021 190	2 290	0,19 %	20
Finansieringsselskap								14 018 900	14 021 190	2 290	0,19 %	
N00010717440	2,40	Odda Kommune			02-09-19	1,33 %	10 000 000	10 009 300	10 327 524	318 224	0,14 %	20
N00010687049	3,08	Skedsmo Kommune			05-09-18	1,24 %	8 000 000	8 258 400	8 312 030	53 630	0,11 %	20
Kommunal garanti								18 267 700	18 639 554	371 854	0,25 %	
N00010675911	3,75	Avinor	OSE		08-05-20	1,47 %	10 000 000	10 000 000	10 845 218	845 218	0,15 %	100
N00010744121	2,51	Citycon Treasury B.V	OSE	01-09-16	01-03-21	2,57 %	75 000 000	74 775 000	74 792 340	17 340	1,00 %	100
N00010676166	3,65	Hafslund	OSE		06-05-20	1,84 %	22 000 000	21 972 940	23 465 398	1 492 458	0,31 %	100
N00010657349	4,80	Kongsberg Gruppen	OSE		11-09-19	1,80 %	22 000 000	22 766 000	24 025 683	1 259 683	0,32 %	100
N00010489313	6,25	Lyse Energi	OSE		28-01-19	1,66 %	8 000 000	8 986 000	8 913 610	-72 390	0,12 %	100
N00010641723	5,40	Lyse Energi	OSE		11-04-22	2,13 %	10 000 000	10 770 000	11 758 186	988 186	0,16 %	100
N00010679111	3,75	Lyse Energi	OSE		08-05-20	1,84 %	30 000 000	30 000 000	32 110 494	2 110 494	0,43 %	100
N00010763741	2,39	Obos Bbl	OSE	28-07-16	28-04-21	2,31 %	14 000 000	14 000 000	14 050 161	50 161	0,19 %	100
N00010680135	2,75	Veidekke	OSE	05-09-16	04-06-18	1,96 %	30 000 000	30 022 500	30 453 063	430 563	0,41 %	100
Industriselskap								223 292 440	230 414 153	7 121 712	3,08 %	
Bankinnskudd								17 031 089	17 031 311		0,23 %	
IRS902200894									18.624.870			
IRS902201013									13.497.879			
Swaps									32 122 749		0,43 %	
Sum verdipapirer							3 553 750 000	7 156 905 851	7 309 523 046	120 494 206	97,82 %	
Kontanter									110 354 583		1,48 %	
Tilgode/skyldig meglere									-		-	
Påløpte renter									61 582 389		0,82 %	
Annen gjeld									8 837 767		0,12 %	
Skyldig andelseiere									-		-	
Skyldig forvaltningsprovisjon									-		-	
Total portefølje									7 472 622 251		100,00 %	

Danica Pensjon Norge – Aksjer

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danica Pensjon Norge – Aksjer er et fond i fond som investerer i verdipapirfundsandeler i norske og globale aksjefond. I en normalposisjon vil eksponeringen mot norske aksjer utgjøre mellom 10 og 20 prosent, fremvoksende markeder mellom 3 og 9 prosent og globale aksjer mellom 73 og 85 prosent.

Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn referanseindeksen som består av 100 prosent aksjeindekser (fordelt med 15 prosent Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX), 79 prosent MSCI World kapitalvektet og 6 prosent MSCI EM Free Index).

Risikoprofil

Fondets risikoprofil er høy.

Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	3,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,75 %**

** For fond i fond kommer i tillegg forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer.

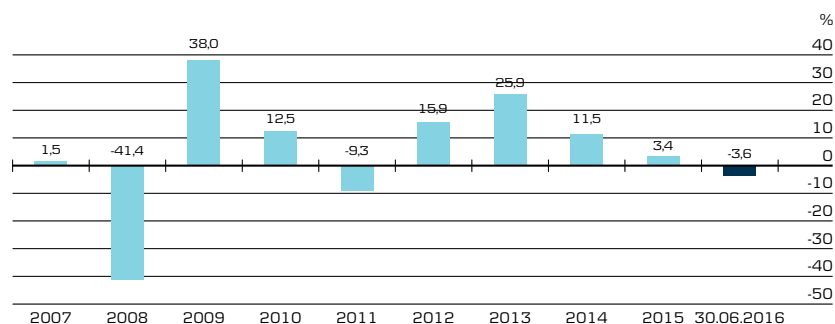
Forvaltningsselskapet kan i tillegg til den faste godtgjørelsen belaste fondene med en asymmetrisk forvaltningsgodtgjørelse på 10 prosent av den justerte verdiendringen utover den prosentvise verdiendringen til referanseindeksen.

Samlet mergodtgjørelse kan ikke overstige 0,25 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital p.a.

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	47.713	44.348,36
Innløsningskurs	14.328,98 kr	14.865,86 kr
Basiskurs	14.328,98 kr	14.865,86 kr

Historisk avkastning i NOK



Danica Pensjon Norge – Aksjer

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert	% fond
Danske Invest Global Indeks Global	4 615 879	379 074 385	536 201 633	157 127 248	78,43 % 100,00 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I Norge	18 080	88 321 534	103 348 606	15 027 072	15,12 % 15,12 %
Danske Invest Global Emerging Markets Nye Markeder	61 060	31 927 023	42 042 198	10 115 175	6,15 % 6,15 %
Valutasikringer		-	-6 645 775	-6 645 775	-0,97 %
Valutasikringer		-	-6 645 775	-6 645 775	-0,97 %
Sum verdipapirer		499 322 942	674 946 661	175 623 720	98,72 %
Kontanter			2 052 154		0,30 %
Fordringer			7 083 774		1,04 %
Påløpte renter			16 193		0,00 %
Annen gjeld			424 878		0,06 %
Skyldig andelseiere			-		-
Skyldig forvaltningsprovisjon			-		-
Total portefølje			683 673 904		100,00 %

Danica Pensjon Norge – Obligasjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

Danica Pensjon Norge – Obligasjon er et fond i fond som investerer i verdipapirfundsandeler i rentefond (både pengemarkedsfond og norske og utenlandske obligasjonsfond).

Fondet kan også investere direkte i norske og utenlandske finansielle renteinstrumenter.

Avkastningsmål

Fondets målsetning er over tid å gi en bedre avkastning enn referanseindeksen som er en sammensatt referanseindeks som består av 100 % renteindekser (fordelt med 75 % Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 år (ST4x), 5 % = Barclays Capital Euro- Aggregate 500MM Bond Index, 5 % = Barclays Capital Global Government Bond Index all > 1 år; for utvalgte land ekskl. Danmark og ½ vekt i Japan, 5 % = Barclays Capital Euro Major Index for selskapsobligasjoner utstedt i euro som er ratet fra A1/ A+ til Baa3/BBB 5 % = JP Morgan EMBI Global diversified EMD 5 % = 90 % US High Yield (Barclays Capital US High Yield) og 10 % Euro high yield (Barclays Capital s Euro High Yield)).

Risikoprofil

Fondets risikoprofil er lav. Fondets kredittrisiko er lav til middels.

Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	3,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,50 %

** For fond i fond kommer i tillegg forvaltningsprovisjon i underliggende fondsinvesteringer.

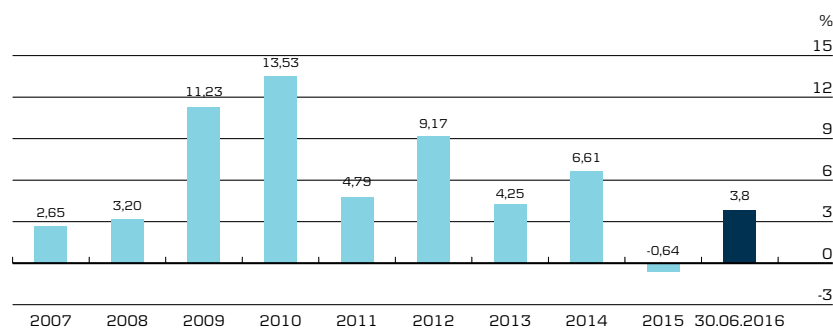
Forvaltningsselskapet kan i tillegg til den faste godtgjørelsen belaste fondene med en asymmetrisk forvaltningsgodtgjørelse på 10 prosent av den justerte verdiendringen utover den prosentvise verdiendringen til referanseindeksen.

Samlet mergodtgjørelse kan ikke overstige 0,25 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital p.a.

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	44.263	42.628
Innløsningskurs	12.278,07 kr	11.825,33 kr
Basiskurs	12.278,07 kr	11.825,33 kr

Historisk avkastning i NOK



Danica Pensjon Norge – Obligasjon

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert	% fond
Danske Invest Global Corporate Bonds A	152 997	41 664 089	53 349 360	11 685 270	9,82 %
Danske Invest European Bond A	136 788	19 402 318	26 303 283	6 900 965	4,84 %
Danske Invest Globale High Yield-Obligationer	230 845	23 255 937	27 147 893	3 891 957	5,00 %
Global		84 322 344	106 800 536	22 478 192	19,65 %
Danske Invest Norsk Obligasjon	386 280	400 607 506	406 872 448	6 264 942	74,87 %
Norge		400 607 506	406 872 448	6 264 942	74,87 %
Danske Invest Nye Markeder Obl.	176 348	20 862 334	27 400 537	6 538 203	5,04 %
Nye markeder		20 862 334	27 400 537	6 538 203	5,04 %
Valutasikringer		-	101 964	101 964	0,02 %
Valutasikringer		-	101 964	101 964	0,02 %
Sum verdipapirer		505 792 184	541 175 486	35 383 302	99,58 %
Kontanter			2 224 466		0,41 %
Fordringer			302 529		0,06 %
Påløpte renter			8 501		0,00 %
Annen gjeld			240 961		0,04 %
Skyldig andelseiere			-		-
Skyldig forvaltningsprovisjon			-		-
Total portefølje			543 470 022		100,00 %

UNIFOR Aksje

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

UNIFOR Aksje et aksjefond som i hovedsak plasserer sine midler i verdipapirfundsandeler i underfond som er klassifisert som aksjefond. Fondet kan investere både i UCITS og non-UCITS underfond med eksponering både i norske og internasjonale markeder. Underfondenes investeringer vil følge av prospektene for hvert enkelt underfond. Fondet kan i tillegg investere i unoterte aksjer i Norge og utlandet der det samsvarer med fondets investeringsmål, samt besitte likvide midler som innskudd i bank.

Avkastningsmål

Fondets målsetning er å oppnå en avkastning som overstiger fondets referanseindeks. Fondets referanseindeks er UNIFOR stiftelsesindeks Aksje.

Risikoprofil

Fondets risikoprofil er middels i forhold til andre sammenlignbare fond i samme aktivaklasse.

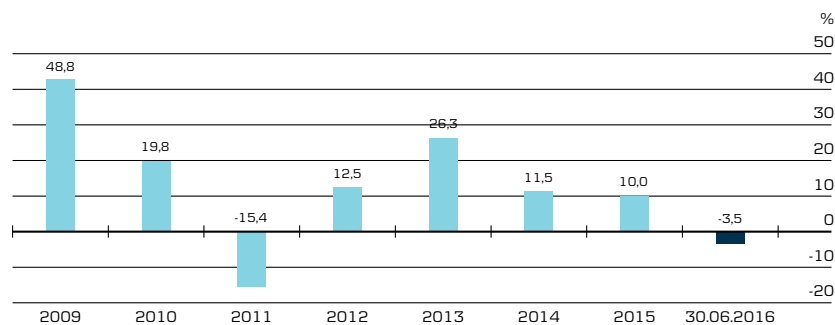
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,00 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	550.882	543.167
Innløsningskurs	1.742,69 kr	1.805,13 kr
Basiskurs	1.742,69 kr	1.805,13 kr

Historisk avkastning i NOK



UNIFOR Aksje

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert	% fond
Pareto Global	191 512	156 430 545	189 152 784	32 722 239	19,70 %
Nordea Stabile Aksjer Global	88 206	157 783 428	194 233 372	36 449 944	20,23 %
Delphi Global	77 612	137 396 281	188 333 422	50 937 141	19,62 %
Global		451 610 253	571 719 578	120 109 325	59,55 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	94 369	151 842 024	192 383 290	40 541 266	20,04 %
KLP AksjeNorge Indeks	103 825	154 026 627	193 651 062	39 624 435	20,17 %
Norge		305 868 651	386 034 352	80 165 701	40,21 %
Sum verdipapirer		757 478 904	957 753 930	200 275 026	99,76 %
Kontanter			2 471 813		0,26 %
Fordringer			575 342		0,06 %
Påløpte renter			6 545		0,00 %
Annen gjeld			788 604		0,08 %
Skyldig andelseiere			-		-
Skyldig forvaltningsprovisjon			-		-
Total portefølje			960 019 026		100,00 %

UNIFOR Rente

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

UNIFOR Rente et rentefond som i hovedsak plasserer sine midler i verdipapirfondsandeler i underfond som er klassifisert som rentefond, både pengemarkedsfond og obligasjonsfond. Fondet kan investere både i UCITS og non-UCITS underfond med eksponering både i det norske internasjonale markedet. Underfondenes investeringer vil følge av prospektene for hvert enkelt underfond.

Avkastningsmål

Fondets målsetning er å oppnå en avkastning som overstiger fondets referanseindeks. Fondets referanseindeks er UNIFOR stiftelsesindeks Rente.

Risikoprofil

Fondets risikoprofil er middels til lav i forhold til andre sammenlignbare fond i samme aktivaklasse. Fondet vil ha en modifisert durasjon mellom 0 og 7 år:

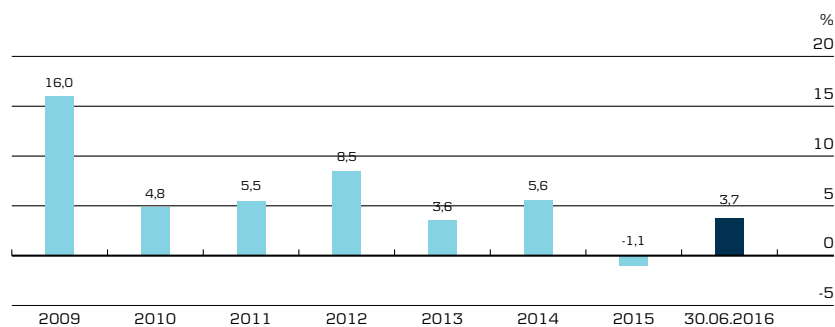
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	1,00 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	883.228	902.350
Innløsningskurs	1.094,36 kr	1.055,01 kr
Basiskurs	1.094,36 kr	1.055,01 kr

Historisk avkastning i NOK



UNIFOR Rente

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert	% fond
KLP Obligasjon Global I	202 232	216 757 193	243 392 597	26 635 404	25,18 %
Muzinich Funds Bondyield ESG Instl Hdgd NOK Ac	1 471 892	160 310 801	193 377 232	33 066 431	20,01 %
Nordea Global High Yield	144 546	134 601 854	144 340 808	9 738 953	14,93 %
Global		511 669 849	581 110 637	69 440 789	60,12 %
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	104 976	113 878 832	115 252 863	1 374 031	11,92 %
DNB Kredittobligasjon	178 238	185 510 184	192 233 540	6 723 356	19,89 %
Nordea Kreditt	73 354	76 489 047	76 435 867	-53 180	7,91 %
Norge		375 878 062	383 922 269	8 044 207	39,72 %
Sum verdipapirer		887 547 911	965 032 907	77 484 995	99,84 %
Kontanter			832 865		0,09 %
Fordringer			1 485 749		0,15 %
Påløpte renter			5 495		0,00 %
Annen gjeld			789 930		0,08 %
Skyldig andelseiere			-		-
Skyldig forvaltningsprovisjon			-		-
Total portefølje			966 567 086		100,00 %

SPV Aksje

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

SPV Aksje er et aksjefond som plasserer sine midler i verdipapirfondsandeler i underfond som er klassifisert som aksjefond. Fondet kan investere i norske og globale UCITS og non-UCITS underfond. Underfondenes investeringer vil følge av prospektene for hvert enkelt underfond.

Avkastningsmål

Fondets målsetning er å oppnå en avkastning som overstiger fondets referanseindeks. Fondets referanseindeks er en sammensatt referanseindeks som består av 100 prosent aksjeindekser (fordelt med 40 prosent Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX) og 60 prosent Morgan Stanley International World Net Index (MSCI)).

Risikoprofil

Fondets risikoprofil er middels i forhold til andre sammenlignbare fond i samme aktivaklasse.

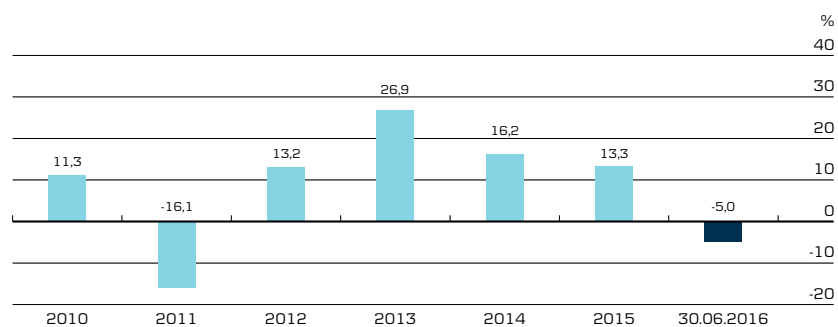
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	2,00 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	481.213	443.277
Innløsningskurs	1.742,31 kr	1.834,55 kr
Basiskurs	1.742,31 kr	1.834,55 kr

Historisk avkastning i NOK



SPV Aksje

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert	% fond
Danske Invest Europe Small Cap	81 244	30 622 889	36 212 957	5 590 068	4,32 %
Parvest Equity Europe Growth	22 663	26 475 170	33 083 219	6 608 050	3,95 %
Europa		57 098 059	69 296 176	12 198 117	8,27 %
Sector Global Equities Kernel Class P Unhedged	78 453	63 500 000	65 701 244	2 201 244	7,84 %
KLP AksjeGlobal Indeks I	43 285	104 411 294	105 010 805	599 512	12,52 %
Global		167 911 294	170 712 050	2 800 756	20,36 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	88 335	152 826 651	180 080 595	27 253 945	21,48 %
Alfred Berg Aktiv	114 108	131 040 440	129 378 318	-1 662 121	15,43 %
Norge		283 867 090	309 458 914	25 591 824	36,91 %
Danske Invest Japan A	148 117	29 518 202	29 625 987	107 785	3,53 %
Nye markeder		29 518 202	29 625 987	107 785	3,53 %
Danske Invest USA	412 428	49 236 748	68 162 053	18 925 305	8,13 %
KLP AksjeUSA Indeks	6 408	112 491 355	116 339 241	3 847 886	13,88 %
Parvest Equity USA Growth I	33 718	32 897 668	66 279 879	33 382 210	7,91 %
USA		194 625 772	250 781 173	56 155 401	29,91 %
Sum verdipapirer		733 020 416	829 874 299	96 853 883	98,98 %
Kontanter			18 053 851		2,15 %
Fordringer			416 579		0,05 %
Påløpte renter			21 375		0,00 %
Annen gjeld			9 944 935		1,19 %
Skyldig andelseiere			-		-
Skyldig forvaltningsprovisjon			-		-
Total portefølje			838 421 169		100,00 %

SPV Rente

Informasjon pr. 30.06.2016

Investeringsstrategi

SPV Rente et rentefond som plasserer sine midler i verdipapirfundsandeler i underfond som er klassifisert som rentefond, både pengemarkedsfond og obligasjonsfond. Fondet kan investere både i UCITS og non-UCITS underfond. Underfondenes investeringer vil følge av prospektene for hvert enkelt underfond.

Avkastningsmål

Fondets målsetning er å oppnå en avkastning som overstiger fondets referanseindeks. Fondets referanseindeks er Oslo Børs 3 års statsobligasjonsindeks (ST4X).

Risikoprofil

Fondets risikoprofil er lav i forhold til andre sammenlignbare fond i samme aktivaklasse. Fondets måldurasjon er 3 år med et durasjonsintervall mellom 1 og 5 år.

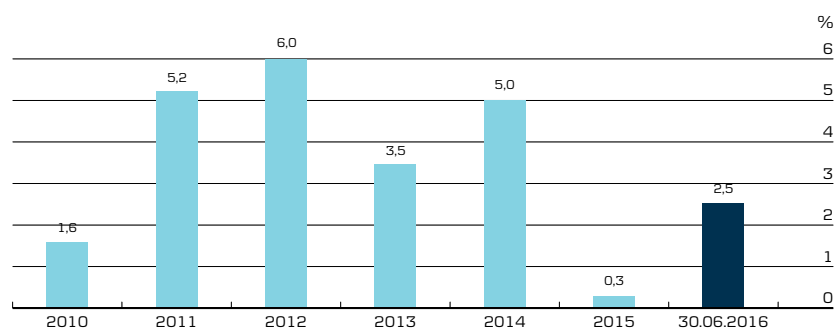
Provisjoner

Tegningsprovisjon (maks):	0,00 %
Innløsningsprovisjon (maks):	0,00 %
Forvaltningsprovisjon (inntil):	0,50 %

Kursinformasjon

	30-06-2016	31-12-2015
Antall andeler	428.323	439.848
Innløsningskurs	1.018,87 kr	993,91 kr
Basiskurs	1.018,87 kr	993,91 kr

Historisk avkastning i NOK



SPV Rente

Informasjon pr. 30.06.2016

Porteføljeoversikt

Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert	% fond
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	178 536	193 664 470	196 013 394	2 348 925	44,92 %
Pareto Høyrente	22 800	22 256 547	21 824 025	-432 522	5,00 %
Holberg Likviditet	805 261	82 638 548	82 418 431	-220 117	18,89 %
KLP Obligasjon 5 år	101 963	134 135 740	136 087 895	1 952 155	31,18 %
Norge		432 695 305	436 343 745	3 648 440	99,99 %
Sum verdipapirer		432 695 305	436 343 745	3 648 440	99,99 %
Kontanter			910 721		0,21 %
Fordringer			1 050 447		0,24 %
Påløpte renter			5 885		0,00 %
Annen gjeld			1 905 817		0,44 %
Skyldig andelseiere			-		-
Skyldig forvaltningsprovisjon			-		-
Total portefølje			436 404 981		100,00 %

Returadresse

Danske Capital AS
PB, 1170 Sentrum
NO-0107 OSLO, Norway

Tel: 85 40 98 00
Fax: 85 40 98 01
www.danskeinvest.no

Danske Invest

Danske Capital er en selvstendig juridisk enhet som inngår i Danske Bank konsernet. Danske Capital har ansvaret for forvaltningen av konsernets fond som selges under navnet Danske Invest. Våre fond distribueres gjennom blant annet Danske Bank, Danica Pensjon, Industrifinans Kapitalforvaltning AS og Gjensidige Investeringsrådgivning. Mer informasjon om hvordan å investere i våre fond finnes på www.danskeinvest.no.